

Signers:

Name	Method	Date
Elsa Stattin	BANKID	2021-03-17 11:12 GMT+1
MÄRTHA JOSEFSSON	BANKID	2021-03-17 12:32 GMT+1
Anneli Enquist	BANKID	2021-03-17 12:45 GMT+1
Mats Karl Einar Ekström	BANKID	2021-03-17 16:55 GMT+1
LARS-GÖRAN ORREVAL	BANKID	2021-03-17 17:17 GMT+1
Jan Anders Bäckström	BANKID	2021-03-17 18:25 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:
37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

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

Skandia Sverige Exponering



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

Document ID:
37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

Skandia Sverige Exponering

Fonden investerar i svenska aktier. Investeringarna fördelas över olika branscher. Förvaltningen av fonden är indexnära och strävar efter att efterbilda sammansättningen av sitt jämförelseindex. Det förväntas att uppstå mindre skillnader i avkastningen mellan fonden och sitt jämförelseindex på grund av transaktionskostnader och effekten av att fonden avstår från att investera i ett mindre antal bolag i enlighet med Skandia Fonders regler för miljö- och samhällsansvar.

Fondens mål är att följa avkastningen på sitt jämförelseindex, före avgifter.

En placering i den svenska aktiemarknaden har historiskt präglats av en något högre risknivå jämfört med en placering i en bred global aktieportfölj till följd av den begränsade geografiska inriktningen. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa något högre risk än fonder som placerar i en global 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 Sverige Exponering steg under 2020 med 14,3 procent efter avgifter. Under samma period steg dess jämförelseindex med 14,8 procent.

Stockholmsbörsen, OMX Stockholm Benchmark, inledde 2020 något oroligt med en svag uppgång på 0,5 procent i januari. I februari tilltog det negativa sentimentet och marknaden föll -5,9 procent. Makrodatan översteg förväntningarna men fokus låg på coronavirusets spridning och dess effekter på global ekonomisk tillväxt. Samtidigt halverade Kina tullar på varor från USA och Trump frikändes i riksdomstolen. Mars månad visade återigen på en nedgång på -11,3 procent. Reserestriktioner, förbud mot folksamlingar och i vissa fall utgångsförbud infördes världen över i spåren av virusets spridning. Betydande stimulanstgärder presenterades av världens stater och centralbanker. I april rekylerade Stockholmsbörsen med en uppgång på 7,5 procent och under maj månad med 4,5 procent. Coronakrisen var fortsatt i fokus och bland annat höll Trump Kina ansvarigt för viruset och hotade med tullar. I juni förbättrades makrostatistiken överlag. Samtidigt meddelade USA att handelsavtalet med Kina fortsatt är intakt. Stockholmsbörsen steg 2,2 procent i juni. I början av halvåret visade makrostatistiken på en klar förbättring då såväl industridata som arbetsmarknaden stärktes. Börsen följde efter och steg med 3,4 procent i juli och 3,3 procent i augusti. Låga räntor, stora stimulanser och bättre utveckling än tidigare befarat för många bolag får anses ha varit fortsatt stödjande faktorer. Under september behöll den svenska aktiemarknaden momentum och steg 4,2 procent, för att sedan falla -5,8 procent i oktober. Marknaden ägnade sig åt att fortsätta att följa den på nytt ökade virusspridningen, utvecklingen kring att få fram ett nytt stödpaket i USA samt det stundande amerikanska presidentvalet. I november studsade den Stockholmsbörsen tillbaka upp med hela 11,0 procent i samband med att Joe Biden till slut utropades som vinnare i det amerikanska valet. Vaccinnyheterna föranledde en kraftig rotation i aktiemarknaden och makrostatistiken var samtidigt stark. Under årets sista månad utvecklades börsen mestadels sidledes och slutade nära oförändrad.

Av innehaven i jämförelseindex är det för tillfället enbart Swedish Match som är exkluderat. Nettoeffekten av exkluderingen påverkade fondens relativavkastning negativt med -0,22 procent.

Fonden får använda derivat och har under perioden placerat i aktieindexterminer i syfte att ha full exponering mot aktiemarknaden i samband med att fonden har haft likvida medel för att hantera flöden.

Förvaltningsarvode:
0,25 % 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			
2020-01-01	10 000 kr	27 kr	11 426 kr
Månadssparande			
2020-01-01 - 2020-12-31	12 x 100 kr	2 kr	1 409 kr

Årlig avgift:
0,26 %.

Ansvarig förvaltare:
Mattias Kellner (SJM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	23,9 %	24,5 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2016-01-01 - 2020-12-31	11,7 %	12,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	19,5 %	19,3 %
Tracking error (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	0,4 %	

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 helhet	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2020	4 381 095	241,34	18 153 052	0,00	14,3 %	14,8 %
2019	4 103 763	211,22	19 428 531	0,00	34,3 %	35,0 %
2018	2 178 873	157,26	13 854 931	0,00	-4,6 %	-4,2 %
2017	2 234 556	164,82	13 557 152	0,00	9,4 %	10,0 %
2016	2 049 704	150,68	13 603 322	0,00	8,7 %	9,2 %
2015	2 351 776	138,59	16 969 305	0,00	5,5 %	6,3 %
2014	2 457 212	131,37	18 704 761	0,00	14,5 %	15,0 %
2013	1 889 901	114,78	16 465 421	0,00	14,8 %	15,2 %

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

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2020	0,20	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2020	336	0,02

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

År	Aktiv risk
2020	0,4 %
2019	0,4 %
2018	0,4 %
2017	0,3 %
2016	0,3 %
2015	0,2 %

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:

37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

BALANS- OCH RESULTATRÄKNINGAR

Balansräkning, tkr	2020	2019
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	4 347 209	4 080 649
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	4 347 209	4 080 649
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 347 209	4 080 649
Bankmedel och övriga likvida medel	27 823	14 294
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	7 263	17 232
Summa tillgångar	4 382 294	4 112 176
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	914	857
Övriga skulder (Not 3)	285	7 556
Summa skulder	1 200	8 413
Fondförmögenhet (Not 1)	4 381 095	4 103 763
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	2 768	1 261
Övriga ställda säkerheter	0	0
Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2020	2019
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	376 421	741 486
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	2 709	3 750
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteläntäkter	0	0
Utdelningar	47 304	99 902
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	426 435	845 137
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 9 443	- 8 139
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 9 257	- 8 089
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 186	- 50
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	- 50	- 94
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 336	- 415
Summa kostnader	- 9 829	- 8 648
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	416 606	836 490
NOTER	2020	2019
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	4 103 763	2 178 873
Andelsutgivning	833 190	1 541 314
Andelsinlösen	- 972 464	- 452 914
Årets resultat enligt resultaträkning	416 606	836 490
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	4 381 095	4 103 763
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
Besluttad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	7 263	17 232
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 285	- 7 556
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	132 140	52 165
Realisationsförluster	- 76 541	- 33 870
Orealiserade vinster och förluster	320 823	723 190
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	376 421	741 486
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	45 748	24 875
Realisationsförluster	- 43 036	- 21 125
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2 709	3 750
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	- 336	- 415
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				
Aak AB	SE	21 183	0,48%	0,48%
Axfod AB	SE	19 802	0,45%	0,45%
Cloetta AB B	SE	3 342	0,08%	0,08%
ICA Gruppen AB	SE	40 216	0,92%	0,92%
Midsona AB B	SE	2 544	0,06%	0,06%
Essity Aktiebolag B	SE	90 907	2,07%	2,07%
Scandi Standard AB	SE	2 387	0,05%	0,05%
Summa Dagligvaror		180 381	4,12%	
Energi				
Africa Oil Corp	CA	1 322	0,03%	0,03%
Enquest Plc	GB	314	0,01%	0,01%
International Petroleum Corp	CA	1 087	0,02%	0,02%
Lundin Energy AB	SE	30 914	0,71%	0,71%
Tethys Oil AB	SE	880	0,02%	0,02%
Summa Energi		34 517	0,79%	
Finans				
Arion banki hf SDR	IS	2 049	0,05%	0,05%
Avanza Bank Holding AB	SE	17 274	0,39%	0,39%
Bure Equity AB	SE	10 712	0,24%	0,24%
Collector AB	SE	2 947	0,07%	0,07%
Creades publ AB	SE	5 699	0,13%	0,13%
EQT AB	SE	98 641	2,28%	2,28%
Svenska Handelsbanken AB A	SE	80 054	1,83%	1,83%
Hoist Finance AB	SE	1 708	0,04%	0,04%
Industrivärden AB A	SE	54 524	1,24%	0,00%
Industrivärden AB C	SE	4 037	0,09%	1,34%
Investor A	SE	26 987	0,62%	0,00%
Investor B	SE	197 527	4,51%	5,12%
Kinnervik AB B	SE	56 228	1,28%	1,28%
L E Lundbergföretagen AB	SE	54 240	1,24%	1,24%
Nordnet AB	SE	13 349	0,30%	0,30%
Nordea Bank AB	FI	55 841	1,27%	1,27%
Investment Ab Oresund	SE	2 806	0,06%	0,06%
Qliro AB	SE	304	0,01%	0,01%
Ratos AB - B	SE	6 789	0,15%	0,15%
Resurs Holding AB	SE	4 623	0,11%	0,11%
Catella AB B	SE	1 183	0,03%	0,03%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SE	90 692	2,07%	2,07%
Swolder AB-B	SE	2 534	0,06%	0,06%
Swedbank AB A	SE	79 846	1,82%	1,82%
TF Bank AB	SE	692	0,02%	0,02%
Traction AB - B	SE	1 282	0,03%	0,03%
NAV Global AB	SE	5 886	0,13%	0,00%
VNV Global AB Warrant 2020	SE	179	0,00%	0,14%
Summa Finans		878 634	20,06%	
Hälsövärd				
Active Biotech AB	SE	77	0,00%	0,00%
Addlife AB	SE	7 680	0,18%	0,18%
Alligator Bioscience AB	SE	212	0,00%	0,00%
Ambes AB	SE	2 986	0,07%	0,07%
Arjo AB B	SE	8 083	0,18%	0,18%
Ascelia Pharma AB	SE	482	0,01%	0,01%
Attendo	SE	3 399	0,08%	0,08%
AstraZeneca PLC	GB	58 399	1,33%	1,33%
Bactiguard Holding AB	SE	2 065	0,05%	0,05%
Bioinvent International Ab	SE	508	0,01%	0,01%
BioArctic AB	SE	4 156	0,09%	0,09%
Biogata B	SE	5 453	0,12%	0,12%
Biotope AB	SE	4 288	0,10%	0,10%
Bone Support Ab	SE	2 406	0,05%	0,05%
Boule Diagnostics AB	SE	422	0,01%	0,01%
Calliditas Therapeutics AB	SE	3 289	0,08%	0,08%
Camurus AB	SE	4 686	0,11%	0,11%
Cantargia AB	SE	3 028	0,07%	0,07%
Cellavision AB	SE	3 544	0,08%	0,08%
Cellink AB	SE	5 689	0,13%	0,13%
C-Rad AB	SE	782	0,02%	0,02%
Dedicare AB	SE	168	0,00%	0,00%
Elekta AB B	SE	20 634	0,47%	0,47%
Getinge B	SE	26 018	0,59%	0,59%
Ghp Specialty Care AB	SE	841	0,02%	0,02%
Handicare Group AB	SE	897	0,02%	0,02%
Hansa Biopharma AB	SE	6 002	0,14%	0,14%
Humana AB	SE	1 657	0,04%	0,04%
Immunicum AB	SE	296	0,01%	0,01%
Immunovia AB (publ)	SE	1 176	0,03%	0,03%
Infant Bacterial Therapeutics	SE	509	0,01%	0,01%
IRLAB Therapeutics AB ser. A	SE	389	0,01%	0,01%
Karo Pharma AB B	SE	5 550	0,13%	0,13%
Medicover AB	SE	11 507	0,26%	0,26%
Moberg Pharma Ab	SE	60	0,00%	0,00%
Moberg Pharma AB BTU 2020	SE	69	0,00%	0,00%
Medivir B	SE	93	0,00%	0,00%
MedCap publ AB	SE	1 622	0,04%	0,04%
Oasmina Pharmaceutical AB	SE	949	0,02%	0,02%
Oncopeptides AB	SE	5 597	0,13%	0,13%
Orexo AB	SE	931	0,02%	0,02%
Egetis Therapeutics AB	SE	353	0,01%	0,01%
Probi AB	SE	2 136	0,05%	0,05%
Q linea AB	SE	1 980	0,05%	0,05%
Raysearch Laboratories B	SE	1 410	0,03%	0,03%
Recipharm publ AB	SE	11 787	0,27%	0,27%
Saniona AB	SE	589	0,01%	0,01%
Sectra B	SE	13 687	0,31%	0,31%
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	24 419	0,56%	0,56%
Vicare Pharma Holding AB	SE	630	0,01%	0,01%
Vitrolife AB	SE	11 801	0,27%	0,27%
Elios Medtech Ab	SE	249	0,01%	0,01%
Xbrane Biopharma AB	SE	426	0,01%	0,01%
XSpray Pharma AB (publ)	SE	1 564	0,04%	0,04%
Xvivo Perfusion AB	SE	4 380	0,10%	0,10%
Summa Hälsövärd		282 013	6,44%	



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

Document ID:

37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

Industri					Material				
ABB Ltd	CH	59 503	1,36%	1,36%	BillerudKorsnas AB	SE	15 241	0,35%	0,35%
Adaptive Oyj	FI	2 168	0,05%	0,05%	Boliden AB	SE	38 803	0,89%	0,89%
Alfa Laval AB	SE	46 079	1,05%	1,05%	Duroc B	SE	429	0,01%	0,01%
Alimak Group AB	SE	3 109	0,07%	0,07%	Granges AB	SE	6 084	0,14%	0,14%
Aq Group Ab	SE	2 029	0,05%	0,05%	Hexpol AB	SE	15 711	0,36%	0,36%
Assa Abloy B	SE	110 156	2,51%	2,51%	Holmen AB - B	SE	31 481	0,72%	0,72%
Addtech B	SE	14 362	0,33%	0,33%	Lucara Diamond Corp	CA	129	0,00%	0,00%
Atlas Copco A	SE	12 644	0,29%	0,00%	Lundin Gold Inc	CA	448	0,01%	0,01%
Atlas Copco B	SE	240 860	5,50%	5,79%	Lundin Mining Corp SDR	CA	2 468	0,06%	0,06%
Balco Group AB	SE	774	0,02%	0,02%	Munksjö Oyj	FI	222	0,01%	0,01%
BE Group AB	SE	232	0,01%	0,01%	Nordic Paper Holding AB	SE	1 205	0,03%	0,03%
Beijer Alma B	SE	3 833	0,09%	0,09%	Profilgruppen B	SE	262	0,01%	0,01%
Beijer Ref AB B	SE	24 156	0,55%	0,55%	Rottneros AB	SE	458	0,01%	0,01%
Bergman and Beving AB	SE	1 364	0,03%	0,03%	Svenska Cellulosa Ab Sca B	SE	48 845	1,11%	1,11%
Bravida Holding AB	SE	10 784	0,25%	0,25%	SSAB AB	SE	258	0,00%	0,00%
Bts Group B	SE	2 097	0,05%	0,05%	SSAB B	SE	12 919	0,29%	0,30%
Buflab AB	SE	3 885	0,09%	0,09%	Stora Enso Oyj	FI	10 380	0,24%	0,24%
Cavotec Sa	CH	871	0,02%	0,02%	Summa Material		185 339	4,23%	
Concentric AB	SE	3 487	0,08%	0,08%	Sällanköpsvaror och tjänster				
Coor Service Management Holding Ab	SE	3 229	0,07%	0,07%	AcadeMedia AB	SE	4 182	0,10%	0,10%
CTT Systems AB	SE	782	0,02%	0,02%	Acetic Group AB	SE	127	0,00%	0,00%
Elanders B	SE	2 109	0,05%	0,05%	Autooliv Inc SDR	US	21 279	0,49%	0,49%
Elitef AB	SE	1 819	0,04%	0,04%	Besqab publ AB	SE	711	0,02%	0,02%
Electrolux Professional AB B	SE	7 346	0,17%	0,17%	Betsson AB	SE	5 501	0,13%	0,13%
Eolus Vind Ab B	SE	3 098	0,07%	0,07%	Better Collective A/S	DK	3 676	0,08%	0,08%
Epiroc AB A	SE	68 166	1,56%	0,00%	Bilia A	SE	4 904	0,11%	0,11%
Epiroc AB B	SE	20 276	0,46%	2,02%	Bjorn Borg AB	SE	245	0,01%	0,01%
Lammhults Design Group AB	SE	118	0,00%	0,00%	Bjornava B AB	SE	3 841	0,09%	0,09%
Fagerhult AB	SE	4 288	0,10%	0,10%	Bocti AB	SE	6 040	0,14%	0,14%
Ferronordic Machines AB	SE	1 195	0,03%	0,03%	Byggmax Group AB	SE	1 572	0,04%	0,04%
Garo AB	SE	3 151	0,07%	0,07%	BHG Group AB	SE	9 306	0,21%	0,21%
Green Landscaping Holding AB (publ)	SE	165	0,00%	0,00%	Nelly Group AB	SE	287	0,01%	0,01%
Haldex AB	SE	962	0,02%	0,02%	Clas Ohlson B	SE	2 588	0,06%	0,06%
Hexatronic Group AB	SE	1 485	0,03%	0,03%	Dometic Group AB	SE	16 590	0,38%	0,38%
Indutrade AB	SE	31 498	0,72%	0,72%	Duni AB	SE	2 461	0,06%	0,06%
Instalco Intressenter AB	SE	6 095	0,14%	0,14%	Dustin Group AB	SE	2 811	0,06%	0,06%
Intrum Justitia AB	SE	13 260	0,30%	0,30%	Gaming Innovation Group Inc	US	390	0,01%	0,01%
Inwido AB	SE	3 601	0,08%	0,08%	Electrolux B	SE	28 675	0,65%	0,65%
ITAB Shop Concept B	SE	842	0,02%	0,02%	Evolution Gaming Group Ab	SE	86 813	1,98%	1,98%
Investment Ab Latour B	SE	63 309	1,45%	1,45%	Bulten AB	SE	700	0,02%	0,02%
Lifco AB - B	SE	34 840	0,80%	0,80%	Hennes and Mauritz B	SE	138 995	3,17%	3,17%
Lindab International Ab	SE	6 740	0,15%	0,15%	Husqvarna B	SE	30 000	0,68%	0,68%
Loomis AB	SE	8 918	0,20%	0,20%	JM AB	SE	10 384	0,24%	0,24%
Malmbergs Elektriska B	SE	213	0,00%	0,00%	Kabe Husvagnar AB-B	SE	552	0,01%	0,01%
Momentum Group AB B	SE	3 051	0,07%	0,07%	LeoVegas publ AB	SE	1 523	0,03%	0,03%
Munters Group AB	SE	7 189	0,16%	0,16%	Mekonomen AB	SE	2 513	0,06%	0,06%
NCC B	SE	7 902	0,18%	0,18%	MIPS AB	SE	6 316	0,14%	0,14%
Nederman Holding AB	SE	2 455	0,06%	0,06%	New Wave Group B	SE	1 794	0,04%	0,04%
Nibe Industrier B	SE	66 083	1,51%	1,51%	Fenix Outdoor International AG	CH	4 542	0,10%	0,10%
Nobina publ AB	SE	3 023	0,07%	0,07%	Nikomgruppen AB	SE	206	0,00%	0,00%
Nolato B	SE	11 581	0,26%	0,26%	Nobis AB	SE	5 279	0,12%	0,12%
Nordic Waterproofing Holding AS	SE	2 030	0,05%	0,05%	Odd Molly International Ab	SE	269	0,01%	0,01%
Invisio Communications AB	SE	5 345	0,12%	0,12%	Odd Molly International Ab BTA 2020	SE	46	0,00%	0,01%
OEM International B	SE	3 363	0,08%	0,08%	Pandox AB	SE	13 599	0,31%	0,31%
FM Mattsson Mora Group AB	SE	930	0,02%	0,02%	Scandic Hotels Group AB	SE	3 149	0,07%	0,07%
Peab B	SE	13 345	0,30%	0,30%	Skistar B	SE	3 932	0,09%	0,09%
Viking Supply Ships AB	SE	200	0,00%	0,00%	Thule Group AB	SE	16 374	0,37%	0,37%
Rejlerkoncernen B	SE	1 390	0,03%	0,03%	Kindred Group Plc	MT	9 897	0,23%	0,23%
SAAB B	SE	16 512	0,38%	0,38%	Voneer Inc - SDR	US	8 709	0,20%	0,20%
Sandvik AB	SE	123 422	2,82%	2,82%	Summa Sällanköpsvaror och tjänster		460 878	10,52%	
SAS AB	SE	6 223	0,14%	0,14%	Telekomoperatörer				
Securitas B	SE	24 002	0,55%	0,55%	Catena Media PLC	MT	871	0,02%	0,02%
Semcon AB	SE	531	0,01%	0,01%	G5 Entertainment publ AB	SE	1 617	0,04%	0,04%
Serneke Group Ab	SE	502	0,01%	0,01%	Karnov Group AB (publ)	SE	3 218	0,07%	0,07%
Sintercast AB	SE	438	0,01%	0,01%	Millicom International Cellular Sa SDR	LU	14 962	0,34%	0,34%
Skanska B	SE	43 406	0,99%	0,99%	Modern Times Group B	SE	5 005	0,11%	0,11%
SKF B	SE	47 395	1,08%	1,08%	Nordic Entertainment Group AB	SE	16 090	0,37%	0,37%
Svedbergs i Dalsörp B	SE	183	0,00%	0,00%	Readly International AB	SE	1 165	0,03%	0,03%
Sweco AB B	SE	26 778	0,61%	0,61%	Starbreeze AB	SE	351	0,01%	0,01%
Systemair AB	SE	6 750	0,15%	0,15%	Telia Co Ab	SE	67 913	1,55%	1,55%
Traton SE	DE	3 566	0,08%	0,08%	Tele2 B	SE	38 943	0,84%	0,84%
Trelleborg AB B	SE	24 286	0,55%	0,55%	Summa Telekomoperatörer				
Trox Group AB	SE	5 596	0,13%	0,13%	Fastigheter		148 335	3,39%	
VBC Group AB	SE	1 807	0,04%	0,04%	Arnsten Fastighets AB	SE	30	0,00%	0,00%
Volati AB	SE	4 208	0,10%	0,10%	Annehem Fastigheter AB	SE	942	0,02%	0,02%
Volvo A	SE	18 721	0,43%	0,00%	Fastighets AB Balder	SE	39 382	0,90%	0,90%
Volvo B	SE	174 787	3,99%	4,42%	Brinova B	SE	1 048	0,02%	0,02%
Wise Group AB	SE	79	0,00%	0,00%	Castellum AB	SE	28 825	0,66%	0,66%
Xano Industri AB B	SE	1 678	0,04%	0,04%	Catena AB	SE	7 227	0,16%	0,16%
AF Pöyry B AB	SE	14 118	0,32%	0,32%	Corem Property Group AB B	SE	3 096	0,07%	0,07%
Serneke Group Ab Rights 2020	SE	8	0,00%	0,00%	Dios Fastigheter AB	SE	5 338	0,12%	0,12%
Summa Industri		1 502 783	34,30%		Eastrine Ab	SE	1 299	0,03%	0,03%
Informationsteknologi					Fabege AB	SE	21 328	0,49%	0,49%
Addnode Group AB B	SE	4 634	0,11%	0,11%	Fastpartner AB A	SE	8 784	0,20%	0,20%
Anoto Group AB	SE	72	0,00%	0,00%	Genova Property Group AB	SE	989	0,02%	0,02%
B3IT Management AB	SE	157	0,00%	0,00%	Heba Fastighets B	SE	4 647	0,11%	0,11%
Beijer Electronics AB	SE	411	0,01%	0,01%	Hufvudstaden AB - A	SE	14 643	0,33%	0,33%
CLX Communications publ AB	SE	41 886	0,96%	0,96%	John Mattson Fastighetsforetagen publ AB	SE	2 313	0,05%	0,05%
Concejo AB	SE	422	0,01%	0,01%	K2A Knaust and Andersson Fastigheter AB (publ)	SE	281	0,01%	0,01%
Doro AB	SE	412	0,01%	0,01%	K-Fast Holding AB	SE	3 865	0,09%	0,09%
Enea AB	SE	2 149	0,05%	0,05%	Kloven B	SE	10 197	0,23%	0,23%
Ework Group Ab	SE	615	0,01%	0,01%	Kungsleden AB	SE	9 687	0,22%	0,22%
Fingerprint Cards B	SE	2 842	0,06%	0,06%	Atrium Ljungberg AB	SE	11 223	0,26%	0,26%
Formpipe Software AB	SE	706	0,02%	0,02%	Magnolia Bostad AB	SE	656	0,01%	0,01%
Hexagon B	SE	135 520	3,09%	3,09%	NP3 Fastigheter AB	SE	3 193	0,07%	0,00%
Hms Networks AB	SE	5 935	0,14%	0,14%	NP3 Fastigheter AB Pref	SE	102	0,00%	0,08%
IAR Systems Group AB	SE	971	0,02%	0,02%	Nyfosa AB	SE	7 080	0,16%	0,16%
Know IT AB	SE	2 967	0,07%	0,07%	Platzer Fastigheter Holding AB	SE	6 069	0,14%	0,14%
Lagercrantz Group Ab	SE	7 402	0,17%	0,17%	Sagax B	SE	28 446	0,60%	0,60%
Lime Technologies AB (publ)	SE	2 690	0,06%	0,06%	Sanhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SE	18 512	0,42%	0,42%
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SE	159 631	3,65%	3,65%	Stendorren Fastigheter AB	SE	1 968	0,04%	0,04%
Micro Systemation B	SE	341	0,01%	0,01%	Wallenstam B	SE	20 953	0,48%	0,48%
Mycronic AB	SE	11 690	0,27%	0,27%	Wastbygg Gruppen AB	SE	519	0,01%	0,01%
NCAB Group AB (publ)	SE	2 359	0,05%	0,05%	Wihlborgs Fastigheter AB	SE	14 849	0,34%	0,34%
Net Insight B	SE	323	0,01%	0,01%	Summa Fastigheter		275 491	6,29%	
Note AB	SE	885	0,02%	0,02%	Summa Aktier		4 347 209	99,23%	
Precise Biometrics AB	SE	208	0,00%	0,00%	Summa Överlåtbara värdepapper		4 347 209	99,23%	
Pricer B	SE	2 248	0,05%	0,05%	Standardiserade Derivat				
Proact IT Group AB	SE	1 262	0,03%	0,03%	Standardiserade Aktieindexderivat	SE	0	0,00%	
Senssys Gatso Group AB	SE	755	0,02%	0,02%	Summa Standardiserade Aktieindexderivat		0	0,00%	
Softronic B	SE	334	0,01%	0,01%	Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	
Tieto Oyj	FI	329	0,01%	0,01%	Summa Finansiella instrument				
Tobii AB	SE	2 887	0,07%	0,07%					
Vitec Software Group Ab	SE	5 218	0,12%	0,12%					
Summa Informationsteknologi		398 458	9,09%						
Kraftförsörjning									
Arise AB	SE	381	0,01%	0,01%					
Summa Kraftförsörjning		381	0,01%						



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

Document ID:
37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

Med positivt marknadsvärde	4 347 209	99,23%
Med negativt marknadsvärde	0	0,00%
Övriga tillgångar och skulder	33 886	0,77%
Varav likvida medel SEB	25 055	0,57%
Varav likvida medel UBS	2 768	0,06%
Fondförmögenhet	4 381 095	100,00%

Specifikation exponering enskilda företagsgrupper

SEB		
Bankmedel SEB	25 055	0,57%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	90 692	2,07%
Summa SEB	115 747	2,64%

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	4 347 209	99,23%
Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%
Övrigt	33 886	0,77%
Summa tillgångar och skulder	4 381 095	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:
37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

Hållbarhetsinformation Skandia Sverige Exponering

- ☒ 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 be- höver 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
☒ Tobak
☒ Kol
☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som är involverade i cannabis för rekreativ 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 i egen regi

- ☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
☒ Röstar på bolagsstämmor

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt bort

Följande bolag är uteslutna från investering i Skandia Sverige Exponering under 2020:

Bolag	Orsak
Swedish Match AB	Tobaksproduktion

Inga överträdelser mot Skandias 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 Sverige Exponering 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 74 bolag, för Skandia Sverige Exponerings räkning, i syfte att påverka dem i en hållbar riktning. Följande bolag har kontaktats:

Bolag	Typ av påverkan
AAK AB	bolagsstämma, tematisk
ABB Ltd	bolagsstämma
Actic Group AB	bolagsstämma
AddLife AB	bolagsstämma
Addtech AB	bolagsstämma, proaktiv
AF Poyry AB	proaktiv
Alfa Laval	bolagsstämma
Ambea AB	bolagsstämma
Assa Abloy	bolagsstämma
Astrazeneca Plc	bolagsstämma
Atlas Copco AB	bolagsstämma
Atrium Ljungberg	bolagsstämma
Axfood AB	tematisk
Beijer Alma AB	bolagsstämma
Beijer Ref AB	proaktiv
Bonava	bolagsstämma
Bufab AB	bolagsstämma, proaktiv
Concentric AB	bolagsstämma
Corem property group ab	bolagsstämma
Electrolux AB	bolagsstämma
Elektro AB	bolagsstämma
Enea AB	bolagsstämma
Epiroc AB	bolagsstämma
EQT AB	proaktiv
Essity aktiebolag	bolagsstämma
Evolution Gaming	bolagsstämma
Fastighets AB Balder	proaktiv
H&M Hennes & Mauritz AB	bolagsstämma, proaktiv, tematisk
Heba Fastighets AB	bolagsstämma
Hexagon AB	bolagsstämma, proaktiv
HEXPOL AB	bolagsstämma
HiQ International AB	bolagsstämma
HMS Networks AB	bolagsstämma, proaktiv
ICA Gruppen AB	bolagsstämma, proaktiv, tematisk
Indutrade	bolagsstämma, proaktiv
Instalco Intressenter AB	bolagsstämma
Investor AB	proaktiv
JM	bolagsstämma



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

Document ID:
 37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

Kindred Group PLC	bolagsstämma, proaktiv
Kungsleden AB	bolagsstämma
Latour AB Investment	proaktiv
Lifco AB	proaktiv
Lindab International AB	bolagsstämma
Lundin Petroleum AB	bolagsstämma
Midsona AB	bolagsstämma
Modern Times Group MTG AB	bolagsstämma, proaktiv
NCC AB	bolagsstämma
Nederman Holding AB	bolagsstämma
NetEnt AB	bolagsstämma
Nordea Bank Abp	reaktiv
Nordic Entertainment Group AB	bolagsstämma, proaktiv
Nyfosa AB	bolagsstämma
Proact IT Group AB	bolagsstämma, proaktiv
Q-Linea AB	bolagsstämma
Sagax AB	bolagsstämma
Sandvik AB	bolagsstämma
SAS	bolagsstämma
SCA AB	bolagsstämma
Sectra AB	bolagsstämma
Securitas AB	bolagsstämma
Sinch AB	bolagsstämma, proaktiv
SKF AB	bolagsstämma
Sweco AB	bolagsstämma
Swedbank AB	reaktiv
Swedish Orphan Biovitrum AB	bolagsstämma, proaktiv
Tele2 AB	proaktiv
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	bolagsstämma, reaktiv, proaktiv
Telia Company AB	bolagsstämma, proaktiv
TF Bank AB	bolagsstämma
Thule Group AB	bolagsstämma, proaktiv
Troax Group AB	proaktiv
Wihlborgs Fastigheter AB	bolagsstämma
Volvo AB	tematisk, reaktiv
ÅF Pöyry AB	bolagsstämma
AAK AB	bolagsstämma, tematisk
ABB Ltd	bolagsstämma
Actic Group AB	bolagsstämma
AddLife AB	bolagsstämma
Addtech AB	bolagsstämma, proaktiv
AF Pöyry AB	proaktiv
Alfa Laval	bolagsstämma
Ambea AB	bolagsstämma
Assa Abloy	bolagsstämma
Astrazeneca Plc	bolagsstämma
Atlas Copco AB	bolagsstämma
Atrium Ljungberg	bolagsstämma
Axfood AB	tematisk
Beijer Alma AB	bolagsstämma
Beijer Ref AB	proaktiv
Bonava	bolagsstämma
Bufab AB	bolagsstämma, proaktiv
Concentric AB	bolagsstämma
Corem property group ab	bolagsstämma
Electrolux AB	bolagsstämma
Elekta AB	bolagsstämma
Enea AB	bolagsstämma
Epiroc AB	bolagsstämma
EQT AB	proaktiv
Essity aktiebolag	bolagsstämma
Evolution Gaming	bolagsstämma
Fastighets AB Balder	proaktiv
H&M Hennes & Mauritz AB	bolagsstämma, proaktiv, tematisk
Heba Fastighets AB	bolagsstämma
Hexagon AB	bolagsstämma, proaktiv
HEXPOL AB	bolagsstämma
HiQ International AB	bolagsstämma
HMS Networks AB	bolagsstämma, proaktiv
ICA Gruppen AB	bolagsstämma, proaktiv, tematisk

Indutrade	bolagsstämma, proaktiv
Instalco Intressenter AB	bolagsstämma
Investor AB	proaktiv

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

- **Investment AB Latour** (miljö) Bolaget har flera hållbarhetsutmaningar och möjligheter i sin egen verksamhet och i portföljbolagens verksamhet, så som att säkerställa tydliga policyer och processer för sitt hållbarhetsarbete och på så sätt säkerställa att ev hållbarhetsrisker hanteras på ett adekvat sätt. Samt att bolaget genom sitt ägarskap av portföljbolagen styr för att minska bolagens klimatpåverkan i sin verksamhet.

Skandia har i en proaktiv dialog med bolaget tydliggjort sina förväntningar på bolagets hållbarhetsarbete generellt och specifikt så har Skandia uppmuntrat bolaget till ökad transparent rapportering kring bolagets hållbarhetsarbete och riskhantering speciellt kopplat till bolagets genomlysningssprocess inför ett bolagsuppköp.

- **Telefonaktiebolaget LM Ericsson** (socialt) Bolaget har flera hållbarhetsutmaningar och 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 har fått höga böter pga detta och har blivit ålagda av amerikanska myndigheter att skyndsamt stärka sina strukturer för regelefterlevnad och riskhantering.

Skandia har under året haft en löpande dialog med bolaget och hann innan Covid-19 restriktionerna träffa bolaget Chief Compliance Officer för att adressera hur bolaget kan förbättra sin rapportering till investerare. Skandia lyfte även frågan kring hur detta arbete kan kopplas till bolagsledningens ersättning för att ytterligare stärka bolagets fokus på denna fråga. Bolaget har under året vidtagit flera åtgärder och har stärkt transparensen i sin rapportering.

- **NetEnt AB** (bolagsstyrning) Inför Netents årsstämma lade bolagets styrelse fram ett förslag om incitamentsprogram till styrelseledamöter. Det är mycket ovanligt och avvikande från svensk marknadspraxis att styrelseledamöter deltar i incitamentsprogram i bolaget. En styrelse ska ha en övervakande och, i viss utsträckning, oberoende funktion i bolaget. Deltagande i incitamentsprogram skulle kunna äventyra den oberoendeställningen och motverka styrelsens övervakande syfte. I tillägg skulle den totala ersättningen till styrelsen (främst ordförande) bli väldigt hög vid deltagande i programmet. Ordförandearvodet är redan excessivt och ytterligare ersättning är i nuläget inte motiverad.

Skandia Fonder närvarade på årsstämman och röstade mot incitamentsprogram till styrelseledamöter.

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:
37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

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.

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

Landskoder

SE - Sverige
CA - Kanada
GB - Storbritannien
CH - Schweiz
FI - Finland
US - USA
MT - Malta
LU - Luxemburg
IS - Island
BM - Bermuda
DK - Danmark

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:
37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Sverige Exponering, org.nr 515602-6113

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 Exponering för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 5-6. Skandia Sverige Exponerings årsberättelse ingår på sidorna 1-4 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 Exponerings 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 5-6.

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 5-6. 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. 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 5-6 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 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:
37E47EBBE5EA4A5DBECE1BB1C831CC00