

Skandia Världen Årsberättelse 2020.pdf

Signers:

Name	Method	Date
MÄRTHA JOSEFSSON	BANKID	2021-03-17 12:36 GMT+1
Anneli Enquist	BANKID	2021-03-17 12:42 GMT+1
Elsa Stattin	BANKID	2021-03-17 12:53 GMT+1
Mats Karl Einar Ekström	BANKID	2021-03-17 16:52 GMT+1
LARS-GÖRAN ORREVALL	BANKID	2021-03-17 17:21 GMT+1
Jan Anders Bäckström	BANKID	2021-03-17 18:22 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:
267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710

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 Världen



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

Document ID:
267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710

Skandia Världen

Fonden investerar i globala aktier. Investeringarna fördelas över olika länder och branscher, främst i de större börsföretagen. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

En placering i den globala aktiemarknaden har historiskt präglats av en relativt medelhög risk för att vara en aktieplacering, tack vare god riskspridning mellan olika länder, branscher och valutor. Därför kan det förväntas att fonden även i fortsättningen kommer att uppvisa en sådan risknivå i jämförelse med andra aktiefonder med inriktning på vissa branscher, regioner eller aktier i mindre bolag. Fondens investeringar valutasäkras inte, vilket får till följd att fonden påverkas av förändringar i växelkurser för de valutor som fonden investerar i. 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 Världen steg 1,5 procent under 2020. Under samma period steg dess jämförelseindex 2,0 procent.

Aktiemarknaden fick en positiv start på året tack vare paus i handelskriget mellan USA och Kina samt större klarhet kring Brexit. Marknadsoptimismen bidrog dock till försäljning i mitten av februari fram till den senare delen av mars, eftersom virus-epidemin blev en fullskalig pandemi och investerare oroade sig för den globala ekonomin. Centralbanker och finanspolitiska beslutsfattare världen över tog till stimulansåtgärder för att begränsa det ekonomiska fallet. Trots motvind fick dessa åtgärder marknadens förtroende. Investerarnas förtroende vacklade dock under senare delen av året på grund av oro för ökningen av antal virusmittade i USA, Europa och på andra håll, liksom uppkomsten av en ny, mer infektiös stam av viruset. Med detta som bakgrund var börsutvecklingen under 2020 mestadels positiv i den utvecklade världen och tillväxtasien, medan den var av blandad karaktär i resten av utvecklingsländerna. Teknik var den bäst presterande sektorn 2020, särskilt bland stora amerikanska bolag med motståndskraftiga affärsmodeller och tillförlitliga resultat. Energi var den sektor som gick sämst, eftersom oljeproducenternas aktier pressades då efterfrågan på olja sjönk. Globalt sett hade marknaderna ett positivt år då avancerade ekonomier ägde sig åt finanspolitiska stimulanser på hög nivå. I Europa, USA, Kina och Japan överskred de finanspolitiska reaktionerna svaret från tidigare lågkonjunktur, och följaktligen återhämtade sig stora marknadsindex när denna likviditet hittade sin väg in på marknaderna.

Medan aktieurvalet gav blandat bidrag till avkastningen, ökade sektorexponeringar mervärde under året. Aktieurvalet var starkast inom finans- och industrisektorn, men detta motverkades av svaghet inom konsumentvaror och informationsteknik. Att inte äga energi- och fastighetsaktier under året gav positivt bidrag till relativ avkastning, eftersom båda sektorerna överlagset gick sämst.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, men har inte utnyttjat denna möjlighet under året.

Förvaltningsarvode:
1,40 % per år.

Insättnings- och uttagsavgift:
0 %.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2020-12-31
Engångsinsättning			
2020-01-01	10 000 kr	142 kr	10 152 kr
Månadssparande			
2020-01-01 - 2020-12-31	12 x 100 kr	9 kr	1 271 kr

Årlig avgift:
1,40 %.

Ansvarig förvaltare:
Louis Florentin-Lee (Lazard).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	15,5 %	16,8 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2016-01-01 - 2020-12-31	11,1 %	11,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	15,5 %	17,2 %
Tracking error (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	4,1 %	

Jämförelseindex:

MSCI All Country World Index Net (inkluderar utdelningar).

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

År	Fondförmögenhet i tkr*	Andelsvärde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andelavkastning	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2020	5 161 731	573,00	9 007 935	0,00	1,5 %	2,0 %
2019	5 363 765	564,40	9 503 075	0,00	31,5 %	33,7 %
2018	4 224 792	429,33	9 840 135	0,00	0,3 %	-1,9 %
2017	4 369 008	428,24	10 201 776	0,00	15,6 %	11,7 %
2016	3 941 489	370,53	10 637 061	0,00	9,7 %	16,2 %
2015	3 729 107	337,83	11 038 413	0,00	4,5 %	5,1 %
2014	3 806 542	323,20	11 777 128	0,00	19,9 %	25,4 %
2013	3 264 826	269,56	12 111 686	0,00	17,9 %	19,9 %
2012	2 183 248	228,59	9 550 934	4,06	8,5 %	10,2 %
2011	1 642 237	214,45	7 657 902	2,69	-7,5 %	-5,5 %

*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	2 149	0,10

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

År	Aktiv risk
2020	4,1 %
2019	3,5 %
2018	1,9 %
2017	3,5 %
2016	4,3 %
2015	3,8 %
2014	2,7 %
2013	1,8 %
2012	1,9 %
2011	1,9 %

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:

267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710

Ränterelaterade finansiella instrument	0	0,00%
Övrigt	67 492	1,31%
Summa tillgångar och skulder	5 161 731	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:
267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710

Hållbarhetsinformation Skandia Världen

- 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
 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 genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut i Skandia Världens förvaltning, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Ingen avvikelse mot vad som angetts i informationsbroschyren har skett under 2020.



Skandia Världens förvaltning inkluderar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer systematiskt i traditionell finansiell analys. Portföljförvaltaren är väl medveten om vilka hållbarhetsrisker och möjligheter en investering medför och beaktar detta. Idégenerering sker främst genom fundamental analys, som utförs av investeringsanalytiker. Eftersom varje enskilt bolag står inför en rad olika hållbarhetsmöjligheter och -risker ingår hållbarhetsfrågor i varje del av bolagsanalysen. Hur hållbarhetsanalysen sedan tillämpas på den finansiella modellen varierar. Det beror på om det kan kvantifieras i finansiella prognoser eller om det är kvalitativt och huruvida det skapar ett scenario som påverkar avvägningen av risker. I tillägg ger riskteamet en oberoende analys av fondens underliggande värden, inklusive koldioxidutsläpp och exponering mot hållbarhetsrisker.

Även om portföljkonstruktionen inte uteslutande görs utifrån hållbarhetsaspekter ser vi att det finns ett inbördes förhållande mellan hållbarhet och finansiell produktivitet. Enligt vår erfarenhet tenderar bolag med stark finansiell produktivitet att ha attraktiva hållbarhetsegenskaper. Dessa företag är ofta tillgängslätta, vilket medför låga koldioxidutsläpp. De antas även ha en god strategi och bra kapitalallokeringsbeslut, vilket visar på bra bolagsstyrning.

Exempel på bolag som valts in i fonden tack vare goda hållbarhetsaspekter under 2020 är;

- **IQVIA Holdings**, ett amerikansk forskningsbolag inom hälso- och sjukvård. Utvecklingen av nya läkemedel är viktigt för att bekämpa sjukdomar, men också för att anpassa behandlingen till individuella medicinska profiler och minimera biverkningar. IQVIAs tjänster stödjer avancerad forskning och kliniska prövningar, vilket hjälper till att minska tiden för bolag att marknadsföra nya läkemedel.
- **AIA Group**, ett livförsäkringsbolag i Hong Kong. När en befolkning blir mer välmående, ger livförsäkring förtroende för löntagare att försörja sina familjer ekonomiskt. AIA Group är ett av de ledande livförsäkringsbolagen som fokuserar på de asiatiska regionerna, och företaget bör se ytterligare efterfrågan när tillväxtmarknadernas medelklass växer.
- **Inditex**, en spansk klädhandlare. Modeindustrin har kritiserats för att främja konsumtion och avfall. Inditex är ett bolag som försöker motverka detta. Företaget har inlett ett program för att märka varje artikel med ett RFID (radiofrekvensidentifiering). Genom att känna till varans plats är företaget bättre kapabelt att leverera på en e-handelsorder lokalt och att hantera lager totalt sett, vilket minskar överlagren.



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

Document ID:
 267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710

Fonden har valt bort

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

<u>Bolag</u>	<u>Orsak</u>
AGL Energy Limited	Fossila bränslen
Airbus SE	Kontroversiella vapen
Altria Group Inc	Tobaksproduktion
Ameren Corporation	Fossila bränslen
American Electric Power Co	Fossila bränslen
Anglo American plc	Fossila bränslen
Aphria Inc	Cannabis
Arch Coal Inc.	Fossila bränslen
Aryt Industries Ltd.	Kontroversiella vapen
ATLAS RESOURCES	Fossila bränslen
Aurora Cannabis Inc	Cannabis
BAE Systems plc	Kontroversiella vapen
Banpu Public Co. Ltd.	Fossila bränslen
Barrick Gold Corporation	Internationella normer
Beijing Haohua Energy	Fossila bränslen
BELON	Fossila bränslen
BERAU COAL ENERGY	Fossila bränslen
BHP Group Ltd	Fossila bränslen
BHP Group Plc	Fossila bränslen
BISICHI MINING	Fossila bränslen
Boeing Company	Kontroversiella vapen
British American Tobacco	Tobaksproduktion
British American Tobacco p.l.c.	Tobaksproduktion
BWX Technologies	Kontroversiella vapen
Canadian Natural Resources	Fossila bränslen
Canopy Growth Corporation	Cannabis
Cenovus Energy Inc.	Fossila bränslen
Chevron Corporation	Fossila bränslen
China Coal Energy Company	Fossila bränslen
CHINA QINFA	Fossila bränslen
China Shenhua Energy Co. Ltd.	Fossila bränslen
Chugoku Electric Power Co.,	Fossila bränslen
Cloud Peak Energy, Inc.	Fossila bränslen
CLP Holdings Limited	Fossila bränslen
COAL ASIA HOLDIN	Fossila bränslen
Coal of Africa Ltd.	Fossila bränslen
CONSOL Energy Inc.	Fossila bränslen
CORSA COAL CORP	Fossila bränslen
Cronos Group Inc	Cannabis
Devon Energy Corp	Fossila bränslen
DMCI Holdings, Inc.	Fossila bränslen
Duke Energy Corporation	Fossila bränslen
Electric Power Development Co.	Fossila bränslen
Enbridge Energy Partners	Fossila bränslen
Enbridge Inc.	Fossila bränslen
Energy Transfer Partners	Internationella normer
Evergy, Inc.	Fossila bränslen
Exxaro Resources Limited	Fossila bränslen
Exxon Mobil Corporation	Fossila bränslen
FLUOR CORP	Kontroversiella vapen
Foresight Energy	Fossila bränslen
Freeport-McMoRan, Inc.	Internationella normer
GARDA TUJUH	Fossila bränslen
General Dynamics Corporation	Kontroversiella vapen
GOLDEN EAGLE	Fossila bränslen
Guizhou Panjiang Refined Coal	Fossila bränslen
Haci Omer Sabanci Holding A.S.	Tobaksproduktion
Hallador Energy Co.	Fossila bränslen
Hanwha Corp	Kontroversiella vapen
Hidili Industry International	Fossila bränslen
HK Electric Investments	Fossila bränslen
Honeywell International Inc.	Kontroversiella vapen
Huabao International Holdings	Tobaksproduktion
Husky Energy Inc	Fossila bränslen
IJM Plantations	Internationella normer
Imperial Brands PLC	Tobaksproduktion
Imperial Oil Limited	Fossila bränslen
Inner Mongolia Yitai Coal Co	Fossila bränslen
ITC Limited	Tobaksproduktion
Jacobs Engineering Group Inc.	Kontroversiella vapen
Japan Tobacco Inc.	Tobaksproduktion
Jastrzebska Spolka Weglowa	Fossila bränslen
KAISUN ENERGY GR	Fossila bränslen
KANGAROO RESOURC	Fossila bränslen
KT & G Corporation	Tobaksproduktion
Kuzbasskaya Toplivnaya	Fossila bränslen
Larsen & Toubro Ltd.	Kontroversiella vapen
Leonardo SpA	Kontroversiella vapen
Lockheed Martin Corporation	Kontroversiella vapen
Marathon Petroleum Corporation	Fossila bränslen
METRO MINING LTD	Fossila bränslen
MITRABARA ADIPER	Fossila bränslen
Motovilicha Plants PJSC	Kontroversiella vapen
MPLX	Internationella normer
Neyveli Lignite Corp. Ltd. (NLC)	Fossila bränslen
Northrop Grumman Corporation	Kontroversiella vapen
Nucor Corporation	Fossila bränslen
OGE Energy Corp.	Fossila bränslen
Origin Energy Limited	Fossila bränslen
Peabody Energy Corp.	Fossila bränslen
Philip Morris CR a.s.	Tobaksproduktion
Philip Morris International Inc.	Tobaksproduktion
Phillips 66	Fossila bränslen
Poongsan Holdings Corp	Kontroversiella vapen
POSCO	Internationella normer
POSCO INTERNATIONAL Corp	Internationella normer
PT Adaro Energy Tbk	Fossila bränslen
PT Bumi Resources Tbk	Fossila bränslen
PT Gudang Garam Tbk	Tobaksproduktion
PT Hanjaya Mandala Sampoer	Tobaksproduktion
PT Indo Tambangraya Megah	Fossila bränslen
PT Tambang Batubara Bukit	Fossila bränslen
PT United Tractors Tbk	Fossila bränslen
Pyxus International	Tobaksproduktion
QINGHAI JINRUI-A	Fossila bränslen
Raytheon Technologies Corp	Kontroversiella vapen
Reinet Investments S.C.A.	Tobaksproduktion
RESOURCE ALAM IN	Fossila bränslen
Reynolds American	Tobaksproduktion
ROSAN RESOURCES	Fossila bränslen
S&T Dynamics Co., Ltd.	Kontroversiella vapen
SADOVAYA GROUP S	Fossila bränslen
Safran S.A.	Kontroversiella vapen
Schweitzer Mauduit International	Tobaksproduktion
SDIC Xinji	Fossila bränslen
Semirara Mining and Power	Fossila bränslen
SERCO GROUP	Kontroversiella vapen
Shaanxi Coal Industry Co., Ltd.	Fossila bränslen
Shanghai Industrial Holdings	Tobaksproduktion
Shanxi Lanhua Sci-Tech	Fossila bränslen
Shanxi Lu'An Environmental	Fossila bränslen
Shanxi Xishan Coal & Electricity	Fossila bränslen
South32 Ltd.	Fossila bränslen
Southern Company	Fossila bränslen
SouthGobi Resources Ltd.	Fossila bränslen
Suncor Energy Inc.	Fossila bränslen
Sunoco Logistics Partners	Internationella normer
Swedish Match	Tobaksproduktion
Tata Power Co Ltd	Kontroversiella vapen
Tilray Inc	Cannabis
U.S. CHINA MININ	Fossila bränslen
Universal Corp	Tobaksproduktion
Vale Overseas Limited	Internationella normer
Vale S.A.	Internationella normer



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

Document ID:

267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710

Valero Energy Corporation	Fossila bränslen
Washington H. Soul Pattinson	Fossila bränslen
Vector Group Ltd	Tobaksproduktion
WESTMORELAND RES	Fossila bränslen
Whitehaven Coal Limited	Fossila bränslen
Wilton Makmur Indonesia	Fossila bränslen
Wintime Energy Co., Ltd.	Fossila bränslen
Volcan Compania Minera SAA	Internationella normer
Wtk Holdings	Internationella normer
Yang Quan Coal Industry	Fossila bränslen
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.	Fossila bränslen
Zijin Mining Group Co., Ltd.	Internationella normer

Inga överträdelse mot Skandia Fonders 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 Världen 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 15 bolag, för Skandia Världens räkning, i syfte att påverka dem i en hållbar riktning. Följande bolag har kontaktats:

Bolag	Typ av påverkan
Alphabet Inc	bolagsstämma, reaktiv
AmerisourceBergen Corporation	reaktiv
Assa Abloy	bolagsstämma
Bank Leumi Le-Israel Ltd.	reaktiv
Coca-Cola Company	reaktiv
Epiroc AB	bolagsstämma
Hexagon AB	bolagsstämma, proaktiv
Industria de Diseno Textil, S.A.	tematisk
Johnson & Johnson	reaktiv
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	tematisk
McDonald's Corporation	reaktiv, tematisk
Motorola Solutions, Inc.	reaktiv
Rio Tinto Plc	reaktiv
Royal Dutch Shell Plc	proaktiv, reaktiv
Tesco PLC	tematisk

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

- **Tesco Plc** (miljö) Bolaget har flera hållbarhetsutmaningar och möjligheter i sina leverantörsled samt inom ramen för sin egen verksamhet och val av hållbara produktutbud. Bolaget har stor global exponering både för inköp och försäljning vilket gör att det finns många komplexa hållbarhetsutmaningar som bolaget behöver adressera. Det är extra höga risker för både barn- och tvångsarbete inom jordbrukssektorn globalt och inom flera av de produkter som Tesco erbjuder.

Bolaget är ett av de bolag i sin bransch som på ett transparent vis redovisar både hållbarhetspolicyer och processer. Skandia har i ett investerarsamarbete uppmuntrat bolaget att ytterligare stärka sitt hållbarhetsarbete genom att skaffa policy, mål och processer för att säkerställa hållbara proteinkällor i sitt erbjudande, både ur ett klimat och ett hälsoperspektiv. Bolaget uppmanas att använda klimatscenarioanalys i linje med Task Force on Climate-related Financial Disclosure för att säkerställa att bolaget är i linje med Parisavtalet i sin inköpsstrategi och sitt produkterbjudande.

- **Alphabet Inc** (socialt) Bolaget har flera hållbarhetsutmaningar kopplat till datasäkerhet och användarnas integritet. Utöver det så har det tidigare rapporterats att bolaget och dess dotterbolag har negligerat flertalet rapporter om sexuella kränkningar mot anställda från bl a personer i ledande ställning och att bolaget har valt att förlika sig med seniora medarbetare.

Skandia har tillsammans med andra investerare fört dialog med bolaget om vilka åtgärder som vidtagits för att stärka policyer och processer. Bolaget har på senare tid stärkt förebyggande policyer, processer och rapportering för att motverka trakasserier och diskriminering.

- **Assa Abloy AB** (bolagsstyrning) Inför Assa Abloys årsstämma lade bolagets styrelse fram ett förslag om långsiktigt aktiesparprogram. Programmet är oförändrat jämfört med föregående år.

Programmet riktar sig till ledande befattningshavare, har en treårig löptid, innefattar egen investering och har rimliga begränsningar avseende antalet tilldelade prestationsaktierätter per sparkaktie. Bättre informationsgivning gällande prestationsnivåer hade varit att föredra, även om styrelsen meddelar att måluppfyllandegraden redovisas i efterhand. Den tydligaste praxisavvikelsen är emellertid att bolaget tillämpar årlig utvärdering av prestationsparametern. Det bör dock framhåvas att det inte är ovanligt med ettåriga prestationsutvärderingar i svenska incitamentsprogram, samt att denna utformning inte är lika bristfällig som när hela utfallet inom ett program baseras på endast en ettårig prestation, följt av en inläsningsperiod. I detta fall baseras en tredjedel av utfallet på respektive års utveckling av EPS, varpå det krävs prestation under varje år av den treåriga prestationsperioden för att uppnå maximal intjänning.

Programmet uppfyller nästan alla Skandia Fonders krav på incitamentsprogram. Skandia Fonder närvarade på årsstämman och röstade för incitamentsprogrammet.

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:
267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710

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 bruttouddelningsbeloppet 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 genomsnittligt 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	GB - Storbritannien	CW - Curacao
DE - Tyskland	ZA - Sydafrika	HK - Hongkong
US - USA	CH - Schweiz	MT - Malta
BE - Belgien	IL - Israel	SG - Singapore
IN - Indien	JP - Japan	IE - Irland
KY - Caymanöarna	NL - Nederländerna	TW - Taiwan

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:
267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Världen, org.nr 515601-9563

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Världen för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-6. Skandia Världens årsberättelse ingår på sidorna 1-3 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Världens 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 4-6.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-6 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 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:
267B80AA5F8444B99CFFF58A5C85C710