

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 12:54 GMT+1
Mats Karl Einar Ekström	BANKID	2021-03-17 16:52 GMT+1
LARS-GÖRAN ORREVAL	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:
9607AC3D5BA141F4B9AEE91DDB4C6BEC

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

Skandia Världsnaturfonden



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

Document ID:
9607AC3D5BA141F4B9AEE91DDB4C6BEC

Skandia Världsnaturfonden

Fonden är en hållbar matarfond som placerar i andelar i mottagarfonden Skandia Sverige Hållbar. Fonden har därför samma inriktning som Skandia Sverige Hållbar, vilket huvudsakligen är svenska aktier. Mottagarfonden kan även investera upp till tio procent av dess värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Investeringarna fördelas över olika branscher, främst i de större börsföretagen. Mottagarfonden har hållbarhetsfokus och investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och hälsa, både på kort och på lång sikt. Årligen tillfaller två procent av fondens värde Världsnaturfonden, WWF.

Fondens mål är att leverera ett resultat, före den årliga utdelningen till Världsnaturfonden WWF och förvaltningsavgift, som är så nära som möjligt resultatet för mottagarfonden Skandia Sverige Hållbar. Skandia Sverige Hållbars mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avgifter.

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

Skandia Världsnaturfonden steg 27,0 procent under 2020. Under samma period steg jämförelseindex 14,8 procent.

Stockholmsbörsen inledde året försiktigt med en uppgång på 0,5% i januari. Under februari sjönk sedan marknaden med 6% och sedan ytterligare 11% i mars. Fokus låg på coronavirusets spridning och dess effekter på global ekonomisk tillväxt. Betydande stimulansåtgärder presenterades av världens stater och centralbanker. I april rekylade Stockholmsbörsen upp med 8%. Överlag fortsatte fokus att vara på pandemin och under maj och juni fortsatte Stockholmsbörsen upp. Under rapporttunga juli fortsatte svenska börsen att stiga 3%. Makrostatistiken visade på en klar förbättring då såväl industridata som arbetsmarknaden stärktes. I augusti steg börsen ytterligare 3% och marknaden fokuserade på nyheter kring smittspridningen, stimulanser och vaccinutveckling. September levererade ytterligare en uppgång på 4% för att sedan i oktober rekylade ned med 6%. I november studsade börsen tillbaka upp med hela 11% i samband med att Joe Biden till slut utropades som vinnare i det amerikanska valet och positiva nyheter kring vaccinutvecklingen. Dessa nyheter föranledde till en kraftig rotation i aktiemarknaden och makrostatistiken var samtidigt stark. Under december var Stockholmsbörsen nära oförändrad.

Årets tre starkaste sektorer var allmännyttan, teknologi och råvaror medan de tre svagaste var olja och gas, telekom samt konsumentservice. Bland årets vinnare på börsen finns bl.a. Sinch, Evolution Gaming och EQT. Bland de svagaste aktierna fanns Millicom, Lundin Energy och SAAB.

Största transaktionerna i fonden består av köp av Essity, Alfa Laval och SKF samt försäljningar av StoraEnso, SCA och Balder. Största positiva bidrag till fondens relativa avkastning under året kommer från övervikterna i Embracer, Stillfront och PowerCell. Största negativa bidrag kommer från undervikterna i Evolution Gaming och EQT samt från övervikten i Balder.

Fonden har inte handlat med derivatinstrument under 2020.

Förvaltningsarvode:

1,40 % per år. (Mottagarfonden Skandia Sverige Hållbar har ett förvaltningsarvode på 1,40 % per år som rabatteras fullt ut. Förvaltningsarvodet får enligt fondbestämmelserna för Skandia Världsnaturfonden och Skandia Sverige Hållbar som högst vara 1,70 % 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	159 kr	12 702 kr
Månadsparande 2020-01-01 - 2020-12-31	12 x 100 kr	10 kr	1 491 kr

Årlig avgift:
1,40 %.

Ansvarig förvaltare:
Stephanie Göthman (SİM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	31,1 %	24,5 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2016-01-01 - 2020-12-31	12,0 %	12,2 %
Volatilitet snitt (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	20,3 %	19,3 %
Tracking error (2 år)	2019-01-01 - 2020-12-31	5,0 %	

Jämförelseindex:

SIX Portfolio Return Index (inkluderar utdelningar).

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

År	Fondförmögenhet i tkr*	Andelsvärde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andelavkastning	Totalfondavkastning	Totalavkastning Index
2020	675 062	250,45	2 695 445	0,00	27,0 %	14,8 %
2019	510 392	201,13	2 537 595	0,00	35,3 %	35,0 %
2018	396 190	151,66	2 612 351	0,00	-6,6 %	-4,4 %
2017	446 222	166,13	5 385 208	0,00	8,0 %	9,5 %
2016	449 304	156,49	2 870 984	0,00	1,4 %	9,6 %
2015	476 836	157,52	3 027 146	0,00	16,8 %	10,5 %
2014	438 400	137,66	3 184 584	0,00	13,1 %	15,9 %
2013	422 411	124,21	3 400 781	0,00	23,0 %	28,0 %
2012	354 574	103,00	3 442 466	2,26	16,3 %	16,7 %
2011	319 141	92,42	3 453 159	0,01	-19,4 %	-13,6 %

*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	0,05	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	3,5 %
2018	4,5 %
2017	3,5 %
2016	4,1 %
2015	2,6 %
2014	1,7 %
2013	1,9 %
2012	2,2 %
2011	2,4 %

Ersättningssystem

Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i december 2020 en uppdaterad ersättningspolicy samt riskanalys. Mer information om ersättningspolicyn 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:

9607AC3D5BA141F4B9AAEE91DDB4C6BEC

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	672 897	509 192
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	672 897	509 192
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	672 897	509 192
Bankmedel och övriga likvida medel	2 170	1 208
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	0	0
Summa tillgångar	675 067	510 400
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	5	4
Övriga skulder (Not 3)	0	4
Summa skulder	5	8
Fondförmögenhet (Not 1)	675 062	510 392
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)	137 724	135 239
Ränteeinkänt	0	0
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	137 724	135 239
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 52	- 26
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 39	- 19
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 13	- 7
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	- 8	- 12
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	0	0
Summa kostnader	- 60	- 38
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	137 664	135 201
NOTER	2020	2019
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	510 392	396 190
Andelsutgivning	92 730	24 362
Andelsinlösen	- 55 495	- 37 395
Årets resultat enligt resultaträkning	137 664	135 201
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till Värdepappersfonden WWF	- 10 228	- 7 967
Fondförmögenhet vid årets slut	675 062	510 392
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	0	- 4
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	5 281	1 627
Realisationsförluster	- 94	- 668
Orealiserade vinster och förluster	132 537	134 280
Värdeförändring på fondandelar	137 724	135 239
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	0	0
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT				
Fondandelar				
Aktie- och blandfonder	SE	672 897	99,68%	99,68%
Skandia Sverige Hållbar				
Summa Aktie- och blandfonder		672 897	99,68%	
Summa Fondandelar		672 897	99,68%	
Summa Övriga finansiella instrument		672 897	99,68%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		672 897	99,68%	
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder		2 166	0,32%	
Varav likvida medel SEB		2 170	0,32%	
Fondförmögenhet		675 062	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		672 897	99,68%	
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	
Övrigt		2 166	0,32%	
Summa tillgångar och skulder		675 062	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:
9607AC3D5BA141F4B9AAE91DDB4C6BEC

Hållbarhetsinformation Skandia Världsnaturfonden

- ☒ 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
☒ Tobak
☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)
☒ Uran
☒ Genetiskt modifierade organismer (GMO)
☒ Övrigt
 Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som är involverade i cannabis för rekreativt bruk och har en mycket restriktiv hållning gentemot bolag involverade i medicinsk cannabis. Fonden iakttar stor försiktighet vid investering i gruvor.

Internationella normer

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

- ☒ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.

☒ Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
 Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ☒ Bolagspåverkan i egen regi
☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

- ☒ Röstar på bolagsstämmor
☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

För Skandia Sverige Hållbar är hållbarhetsaspekter avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Ingen avvikelser mot vad som angetts i informationsbroschyren har skett under 2020.

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

Exempel på överväganden kopplade till hållbar utveckling under 2020 är;

- **Implantica** är ett medicinteknikbolag som utvecklar avancerade implantat med syfte att effektivisera vården av och förbättra livskvaliteten för patienter med vissa kroniska sjukdomstillstånd. En röd tråd bland bolagets produkter är att de vill använda tekniska innovationer för att skapa bättre medicinska implantat. De mest framskridna produkterna riktar sig mot vanligt förekommande åkommor i västvärlden som sura uppstötningar och urinläckage. Bolagets produkter förväntas spara stora kostnader inom vården då de effektiviserar behandlingen och minskar risken för följsjukdomar. Vi ser att Implantica kommer att bidra positivt till hälsovårdssektorn och aktien kopplas till temaområdet hälsa. Aktien finns i fonden.
- **Addlife** är ett medicinteknikbolag som äger och förvärvar bolag inom nischade segment inom hälso- och sjukvårdssektorn. Produktutbudet är brett från analysinstrument och servicetjänster till förbrukningsvaror inom forskning och sjukvård. Bolaget arbetar aktivt och nära sina dotterbolag och leverantörer för att säkerställa att de lever upp till Addlifes uppförandekod och miljöpolicy. De hjälper även till att sätta upp rutiner och krav för medvetna val av råmaterial, förpackning och transportsätt. Aktien kopplas till temaområde hälsa och finns i fonden.
- **Scatec** är en ledande producent av förnyelsebar energi och bolaget utvecklar, bygger och driver solcellsparker, vind- och vattenkraft över hela av världen. Bolaget har ett gediget hållbarhetsarbete tydliga mål inom flera fokusområden där bolagets främsta prioriteringar är att hantera social- och miljömässig påverkan, vara en god affärspartner och bidra till lokalt värdeskapande. Som exempel kan nämnas att bolaget strävar efter att använda lokal arbetskraft i så stor utsträckning som möjligt och de har en obligatorisk utbildning för all sin personal inom etik och antikorrupktion. Aktien finns i fonden.

Fonden har valt bort

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

Bolag	Orsak
Africa Oil Corp.	Fossila bränslen och/eller uran
Aker BP ASA	Fossila bränslen och/eller uran
Aker Solutions	Fossila bränslen och/eller uran



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

Document ID:
 9607AC3D5BA141F4B9AAEE91DDB4C6BEC

Boliden AB	Gruvnäring
Concordia Maritime AB	Fossila bränslen och/eller uran
Danske Bank A/S	Internationella normer
DNO	Fossila bränslen och/eller uran
Endomines AB	Gruvnäring
Equinor ASA	Fossila bränslen och/eller uran
Filo Gruvnaering Corp	Gruvnäring
Fortum Oyj	Fossila bränslen och/eller uran
International Petroleum Co	Fossila bränslen och/eller uran
Kitron	Vapen och/eller krigsmateriel
Kongsberg Gruppen	Vapen och/eller krigsmateriel
Lucara Diamond Corp.	Gruvnäring
Lundin Energy AB	Fossila bränslen och/eller uran
Lundin Gold Inc.	Gruvnäring
Lundin Mining Corp	Gruvnäring
Neste Corporation	Fossila bränslen och/eller uran
NGEx Minerals Ltd	Gruvnäring
Nordic Mines AB	Gruvnäring
Norsk Hydro ASA	Gruvnäring
Orsted	Fossila bränslen och/eller uran
PGS ASA	Fossila bränslen och/eller uran
Ratos AB	Fossila bränslen och/eller uran
Saab AB	Vapen och/eller krigsmateriel
Seadrill Ltd	Fossila bränslen och/eller uran
Semafo	Gruvnäring
Shamara Petroleum Corp	Fossila bränslen och/eller uran
Subsea 7	Fossila bränslen och/eller uran
Swedish Match AB	Tobaksproduktion
Tethys Oil AB	Fossila bränslen och/eller uran
TGS Nopec	Fossila bränslen och/eller uran
UPM-Kymmene Oyj	Fossila bränslen och/eller uran

Inga överträdelser mot Skandia Sverige Hållbars 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 Hållbar för att påverka dem i en mer hållbar riktning.

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

Skandia Fonder har under 2020 varit i kontakt med 50 bolag, för Skandia Sverige Hållbars räkning, i syfte att påverka dem i en hållbar riktning. Följande bolag har kontaktats:

<u>Bolag</u>	<u>Typ av påverkan</u>
AddLife AB	bolagsstämma
Addtech AB	bolagsstämma, proaktiv
Alfa Laval	bolagsstämma
Ambea AB	bolagsstämma
Assa Abloy	bolagsstämma
Astrazeneca Plc	bolagsstämma
Atlas Copco AB	bolagsstämma
Bakkafrost	proaktiv
Beijer Ref AB	proaktiv
Bufab AB	bolagsstämma, proaktiv
Climeon AB	bolagsstämma
Electrolux AB	bolagsstämma
Elekta AB	bolagsstämma
Embracer Group AB	bolagsstämma, proaktiv
Epiroc AB	bolagsstämma
Essity aktiebolag	bolagsstämma
EWPG Holding AB	bolagsstämma, proaktiv
Fastighets AB Balder	proaktiv
H&M Hennes & Mauritz AB	bolagsstämma, proaktiv, tematisk

Hexagon AB	bolagsstämma, proaktiv
HMS Networks AB	bolagsstämma, proaktiv
Indutrade	bolagsstämma, proaktiv
Investor AB	proaktiv
Jetpak Top Holding AB	bolagsstämma, proaktiv
Kindred Group PLC	bolagsstämma, proaktiv
Latour AB Investment	proaktiv
Lifco AB	proaktiv
Midsona AB	bolagsstämma
Midsummer 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
Qleanair Holding AB	bolagsstämma
Sandvik AB	bolagsstämma
SCA AB	bolagsstämma
Scatec Solar ASA	bolagsstämma
Sinch AB	bolagsstämma, proaktiv
SKF AB	bolagsstämma
Stillfront Group AB	bolagsstämma, proaktiv
Storytel AB	bolagsstämma, proaktiv
Sweco AB	bolagsstämma
Swedish Orphan Biovitrum AB	bolagsstämma, proaktiv
Tele2 AB	proaktiv
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	bolagsstämma, reaktiv, proaktiv
Thule Group AB	bolagsstämma, proaktiv
Troax Group AB	proaktiv
Volvo AB	tematisk, reaktiv

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

- **Lifco AB** (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 hållbarhetsrisker generellt och sin klimatpåverkan i sin verksamhet specifikt.

Skandia för en löpande och proaktiv dialog med bolaget kring riskhantering och även tydliggörande av några av portföljbolagens möjligheter att främja en klimatomställning. Bolaget har stärkt sitt arbete kring uppföljningen av portföljbolagen kopplat till deras klimatpåverkan.

- **Nordea Bank Abp** (socialt) Bolaget har flera hållbarhetsutmaningar och möjligheter genom sin verksamhet. Bolaget har tidigare uppmärksammat p g a bristande regelefterlevnad och risk för penningtvätt. Något som delvis är en industririsk men även en specifik bolagskultursrisk. Bolaget har tidigare fått höga böter pga detta.

Skandia har under åren haft en löpande dialog med bolaget kring dessa risker. Bolaget har under flera års tid arbetat med att stärka sina policyer och processer. Bolaget har även strategiskt utökat och stärkt de olika funktioner som säkerställer regelefterlevnaden inom banken. De åtgärder som banken vidtagit har minskat risken för penningtvätt även om det är en risk som aldrig helt kan elimineras.

- **EWPG AB** (bolagsstyrning) Inför EWPGs årsstämma lade bolagets styrelse fram ett förslag om incitamentsprogram till styrelse samt vissa externa konsulter. Programmet



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

Document ID:
9607AC3D5BA141F4B9AAEE91DDB4C6BEC

deltagare ska erlagga en marknadsmässig premie för optionerna.

Det är mycket ovanligt och avvikande från svensk marknadspraxis att styrelseledamöter erbjuds deltagande i incitamentsprogram i bolaget. Programmet riktar sig till styrelsens två oberoende ledamöter och vissa externa konsulter. Aktieägarna som lagt förslaget "... bedömer det angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa delaktighet för styrelsen och vissa externa konsulter vad avser Bolagets och koncernens utveckling samt säkerställa att dessa personer delar målsättningen att generera värdeskapande tillväxt."

Det huvudsakliga problemet med programmet är således styrelseledamöternas deltagande. Styrelsen 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.

Skandia Fonder närvarade på årsstämman och röstade mot incitamentsprogram till styrelseledamöter. Skandia har efter stämman haft dialog med bolaget rörande LTIP och vi är hoppfulla att bolaget framöver genomför de ändringar vi diskuterat.

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:
9607AC3D5BA141F4B9AEE91DDB4C6BEC

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 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:
9607AC3D5BA141F4B9AAE91DDB4C6BEC

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Världsnaturfonden, org.nr 802013-9864

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Världsnaturfonden för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-5. Skandia Världsnaturfondens 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 Världsnaturfondens 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 3-5.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god 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 3-5. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. 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 3-5 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 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:
9607AC3D5BA141F4B9AEE91DDB4C6BEC