

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)  
får härmed avge årsberättelse år 2023 för:

## **Skandia Korträntefond**

## Skandia Korträntefond

Fonden investerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor med hög kreditvärdighet och kort räntebindningstid. Fondens genomsnittliga löptid får inte överstiga ett år.

Fondens avkastningsmål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överstiga fondens jämförelseindex med 0,2 procent, efter avgifter.

Den svenska penningmarknaden har historiskt haft en låg risk, men fondens placeringar är inte riskfria. Eftersom fonden investerar i räntebärande värdepapper med korta räntebindningstider medför det en lägre risk än en fond som investerar i värdepapper med längre räntebindningstider. Då fonden investerar en del av tillgångarna i kreditpapper är fonden exponerad mot en viss kreditrisk. Med hjälp av derivatinstrument kan man skapa hävstång i fonden, det vill säga att fondens investeringar överstiger 100 procent. Detta kan öka eller minska fondens risknivå. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst ett år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Korträntefond steg 4,0 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 3,1 procent.

Året präglades av centralbankernas fortsatta räntehöjningar i hopp om att få stopp på inflationen. Riksbanken höjde reporäntan successivt från 2,5 procent vid årets början till 4 procent i september, innan man valde att avvakta vidare höjningar. Utöver detta introducerade Riksbanken även QT, vilket innebär att de påbörjade försäljningar av sitt innehav av statsobligationer.

2023 var ett händelserikt år och de finansiella marknaderna navigerade i en miljö med volatila ränterörelser, inflation och geopolitiska risker. Konsensusvyn in i året var att de kraftiga räntehöjningarna som centralbankerna genomförde under 2022 skulle börja bita på både finansiella tillgångar, arbetsmarknad och den reala ekonomin. Så när ett antal amerikanska nischbanker kollapsade i mars samtidigt som den schweiziska storbanken Credit Suisse hamnade i stora problem så reagerade marknaden kraftigt med fallande räntor och marknaden prisade in att räntehöjningscykeln skulle övergå till räntesänkningar i närtid, trots att inflationen var långt över centralbankernas mål.

Trots det positiva risksentimentet hade svenska fastighetsbolag en tuff start på året, då investerare oroade sig för de generellt högt belånade fastighetsbolagens möjlighet att klara av högre räntekostnader. SBB nedgradering till high yield i maj fick kreditspreadar för fastighetsrelaterade bolag att gå isär, främst inom BBB-segmentet. Sentimentet vände i slutet av sommaren då BBB-fastighetsbolag för första gången på länge emitterade nya obligationer.

Året avslutades med ett rejält ränterally. Det är svårt att peka på en enskild utlösande faktor. Men inflationen som tidigare under året förvisso har pekat på en nedåtgående trend, men ändå varit envist över marknadens och centralbankernas förväntningar, visade tecken på avmattning och började närma sig 2-procentsmålet snabbare än väntat. Marknaden var samtidigt troligtvis positionerad för att räntor skulle förbli högre under en längre period, och när räntor började falla så var det investerare som var underinvesterade eller som fick stänga korta positioner, som accentuerade ränterallyt.

Trots att året präglades av räntehöjningar och stigande räntor sjönk den svenska räntan under året. Räntekurvan flackade under året då långa räntor sjönk mer än korta räntor. Den 2-åriga SEK swap-räntan sjönk med ungefär 60 baspunkter till 2,90 procent och en 10-årig SEK swap-ränta sjönk men drygt 75 baspunkter till 2,36 procent. Referensräntan 3-månaders stibor steg däremot stadigt i takt med Riksbankens räntehöjningar, från 2,7 procent till 4,05 procent vid årets slut.

Fondens duration är fortsatt kort, vilket gjort att den klarat av de stigande korträntor under året relativt bra. I en miljö av stigande räntor har fondens korta duration inneburit att förfall har kunnat återinvesteras i obligationer med högre ränta. Under större delen av

året handlades kreditrisk starkt vilket har varit en stor bidragande faktor till fondens överavkastning, då fonden har en större kreditexponering än jämförelseindex. 3-månaders stibor har fortsatt stiga under året vilket har haft en positiv påverkan på fondens avkastning, då kupongräntan på obligationer med rörlig ränta successivt blir högre. Vid årets slut var ungefär 50 procent av fondens innehav obligationer med rörlig ränta.

Generellt ser avkastningsmöjligheten framöver positiv ut, då räntan är högre än vi sett på länge samt att man får högre kompensation för kreditrisk.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. Under året har derivatexponeringen brutto som högst varit 106,9 procent av fondens värde; som lägst 100,0 procent samt i genomsnitt 102,0 procent mätt på månadsbasis.

**Förvaltningsarvode**  
0,20 % per år

**Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärs-  
transaktionskostnader**

	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2023-01-01	10 000 kr	20 kr	10 404 kr
<b>Månadsparande</b>			
2023-01-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	1 kr	1 229 kr

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)**  
0,20 %

**Ansvarig förvaltare**  
Sara Kron Lindqvist (Skandia Investment Management AB)

**Pensionsmyndigheten**  
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	1,9 %	1,6 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2019-01-01 - 2023-12-31	0,8 %	0,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,8 %	0,5 %
Tracking error (2 år)	2022-01-01 - 2023-12-31	0,4 %	

**Jämförelseindex**  
OMRX Money Market Index

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

År	Fondförmög- enhet i tkr	Andels- värde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Total- avkastning Fond	Total- avkastning Index
2023	5 633 254	136,01	41 417 914	0,00	4,0 %	3,1 %
2022	6 283 514	130,73	48 063 512	0,00	-0,3 %	0,0 %
2021	5 369 897	131,11	40 958 084	0,00	-0,2 %	-0,3 %
2020	5 723 485	131,34	43 578 892	0,00	0,4 %	-0,3 %
2019	4 631 668	130,85	35 395 495	0,00	0,0 %	-0,5 %
2018	5 215 186	130,83	39 860 564	0,00	-0,6 %	-0,8 %
2017	4 915 108	131,62	37 343 105	0,00	-0,3 %	-0,8 %
2016	5 425 757	131,98	41 108 813	0,00	0,2 %	-0,6 %
2015	5 699 147	131,77	43 250 717	0,00	-0,3 %	-0,2 %
2014	5 445 413	132,12	41 215 473	0,00	0,8 %	0,5 %

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

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,53	0,00

**Fondens spreadexponering (anger hur stort värdefallet blir om ränteskillnaden mellan  
fondens innehav och statsobligationer fördubblas):**

Datum	%
2022-12-31	0,57

**Fondens duration**

Årtal	År
2023	0,89
2022	1,08
2021	1,11
2020	1,26
2019	1,58
2018	1,74
2017	1,49
2014	1,24

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

År	Aktiv risk
2023	0,4 %
2022	0,3 %
2021	0,5 %
2020	0,5 %
2019	0,2 %
2018	0,1 %
2017	0,1 %
2016	0,2 %
2015	0,2 %
2014	0,1 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	5 472 509	6 051 704
Penningmarknadsinstrument	99 158	49 648
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	5 571 667	6 101 352
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	5 571 667	6 101 352
Bankmedel och övriga likvida medel	40 328	139 169
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 549	26 770
Övriga tillgångar (Not 3)	1 743	18 624
Summa tillgångar	5 639 287	6 285 915
<b>Skulder</b>		
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	974	1 063
Övriga skulder (Not 3)	5 060	1 337
Summa skulder	6 033	2 400
Fondförmögenhet (Not 1)	5 633 254	6 283 514
<b>Poster inom linjen</b>		
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	10 433	1 396
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	73 359	- 92 431
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	7 036	6 547
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Räntetäckter	164 876	82 159
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	245 272	- 3 725
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 11 959	- 12 283
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 11 946	- 12 273
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 13	- 10
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	2 131	824
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 26	- 22
Summa kostnader	- 9 854	- 11 481
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	235 417	- 15 206
<b>NOTER</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	6 283 514	5 369 897
Andelsutgivning	1 105 965	2 798 810
Andelsinlösen	- 1 991 643	- 1 869 986
Årets resultat enligt resultaträkning	235 417	- 15 206
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lånad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	5 633 254	6 283 514
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkiderade affärer	1 743	18 624
I övriga skulder ingår olivkiderade affärer	- 5 060	- 1 337
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	19 078	1 061
Realisationsförluster	- 43 025	- 62 183
Orealiserade vinster och förluster	97 307	- 31 309
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	73 359	- 92 431
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	27 881	78 116
Realisationsförluster	- 20 845	- 71 569
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	7 036	6 547
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 26	- 22
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Räntebärande värdepapper</b>				
<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
Akademiska Hus AB 0.165 10.02.2024	SE	97 150	1,72%	1,72%
Borgo Ab FRN 10.03.2026	SE	35 846	0,64%	0,64%
Danske Bank A/S FRN 22.12.2026	DK	99 973	1,77%	0,00%
Danske Bank AS FRN 05.04.2025	DK	50 017	0,89%	2,66%
Dnb Bank ASA 1.3775 24.03.2025	NO	44 671	0,79%	0,00%
Dnb Bank ASA FRN 24.03.2025	NO	79 991	1,42%	2,21%
Hemso Fastighets AB 4.56 26.05.2024	SE	26 265	0,47%	0,00%
Hemso Fastighets AB (publ) 4.3 29.09.2025	SE	50 555	0,90%	0,00%
Hemso Fastighets AB (publ) FRN 22.02.2024	SE	29 994	0,53%	1,90%
Humlegården Fastigheter AB (publ) FRN 09.04.2024	SE	36 014	0,64%	0,64%
Industrivärden AB FRN 23.08.2024	SE	87 949	1,56%	1,56%
Jyske Bank A/S FRN 14.04.2025	DK	55 001	0,98%	0,98%
Landshypotek Bank AB FRN 10.06.2024	SE	100 085	1,78%	0,00%
Lansforsäkringar Bank 4.61 21.09.2026	SE	51 507	0,91%	0,00%
Lansforsäkringar Bank FRN 18.11.2025	SE	50 235	0,89%	0,00%
Lansforsäkringar Bank AB 0.463 28.10.2024	SE	155 390	2,76%	0,00%
Lansforsäkringar Bank AB FRN 17.11.2025	SE	60 169	1,07%	0,00%
Lansforsäkringar Bank AB FRN 26.02.2024	SE	176 148	3,13%	8,76%
Nordea Bank ABP FRN 15.09.2025	FI	120 046	2,13%	2,13%
Sandvik AB FRN 29.04.2024	SE	50 003	0,89%	0,89%
SBAB Bank AB (Publ) 0.315 18.01.2024	SE	49 913	0,89%	0,00%
SBAB Bank AB (Publ) 1 20.06.2024	SE	49 115	0,87%	0,00%
SBAB Bank AB FRN 02.09.2025	SE	39 042	0,69%	0,00%
SBAB Bank AB FRN 15.01.2024	SE	91 014	1,62%	4,07%
Skandiabanken AB (publ) FRN 15.01.2024	SE	30 004	0,53%	0,00%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2025	SE	151 389	2,69%	0,00%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.11.2025	SE	151 521	2,69%	0,00%
Skandiabanken AB FRN 25.08.2025	SE	100 050	1,78%	0,00%
Scania CV AB 4.57 17.01.2025	SE	40 111	0,71%	0,71%
Skandinaviska Enskilda Banken FRN 15.05.2026	SE	50 107	0,89%	0,00%
Telenor ASA 1.125 19.03.2024	NO	49 676	0,88%	0,00%
Telenor ASA FRN 19.03.2024	NO	71 078	1,26%	2,14%
Traton Finance Lux Sa FRN 29.09.2026	LU	99 704	1,77%	1,77%
Vasakronan AB (publ) 0.318 30.08.2024	SE	107 198	1,90%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.914 28.01.2025	SE	48 420	0,86%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 4.388 24.04.2025	SE	50 355	0,89%	0,00%
Vasakronan AB FRN 22.10.2026	SE	50 036	0,89%	4,54%
Volvofinans Bank AB (publ) FRN 27.01.2025	SE	28 022	0,50%	0,00%
Volvofinans Bank AB FRN 12.02.2025	SE	20 226	0,36%	0,86%
Volvo Treasury AB 4.53 03.11.2025	SE	50 882	0,90%	0,00%
Volvo Treasury AB FRN 04.11.2024	SE	150 686	2,67%	0,00%
Volvo Treasury AB FRN 20.05.2025	SE	72 211	1,28%	4,86%
Volkswagen Fin Serv FRN 08.12.2025	NL	24 007	0,43%	0,43%
Wilhelm AB FRN 12.09.2024	SE	70 103	1,24%	0,00%
Wilhelm AB FRN 19.11.2025	SE	50 194	0,89%	2,14%
DNB Boligkredit AS 0.75 31.01.2024	NO	79 798	1,42%	1,42%
Landshypotek Bank AB (publ) FRN 05.02.2024	SE	46 040	0,82%	0,00%
Landshypotek Bank AB (publ) FRN 17.03.2025	SE	131 317	2,33%	4,93%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	48 222	0,86%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 18.09.2024	SE	465 697	8,27%	9,12%
Nykredit Realkredit A/S FRN 01.04.2024	DK	186 275	3,31%	0,00%
Nykredit Realkredit A/S FRN 01.10.2024	DK	193 882	3,44%	6,75%
Realkredit Danmark A/S FRN 01.10.2024	DK	75 286	1,34%	1,34%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.06.2025	SE	52 414	0,93%	0,00%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2024	SE	100 471	1,78%	10,40%
Swedish Covered Bond Corp 0.75 28.03.2024	SE	29 768	0,53%	0,00%
Swedish Covered Bond Corp 1 12.06.2024	SE	286 320	5,08%	5,61%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	76 881	1,36%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024	SE	48 764	0,87%	3,12%
Stadshypotek AB (publ) 1.5 03.12.2024	SE	98 089	1,74%	0,00%
Stadshypotek AB 1588 1.5 01.03.2024	SE	99 614	1,77%	3,51%
Swedbank AB (publ) FRN 16.09.2025	SE	52 029	0,89%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.09.2024	SE	196 048	3,48%	4,37%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>5 416 982</b>	<b>96,16%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
City Of Gothenburg 0.214 24.09.2025	SE	45 684	0,81%	0,81%
Stockholm Stad 1.85 12.11.2024	SE	9 842	0,17%	0,17%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>55 527</b>	<b>0,99%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>5 472 509</b>	<b>97,15%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>5 472 509</b>	<b>97,15%</b>	
<b>Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Penningmarknadsinstrument</b>				
<b>Stat och Kommun</b>				
Kingdom of Sweden 0. 20.03.2024	SE	99 158	1,76%	1,76%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>99 158</b>	<b>1,76%</b>	
<b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>		<b>99 158</b>	<b>1,76%</b>	
<b>Standardiserade Derivat</b>				
<b>Standardiserade Räntederivat</b>				
Stadshypotek 2 Futures 2024-03-20 / CEAH4	SE	0	0,00%	0,00%
<b>Summa Standardiserade Räntederivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Standardiserade Derivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		5 571 667	98,91%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		61 587	1,09%	0,00%
Varav likvida medel SEB		29 895	0,53%	0,00%
Ställda säkerheter derivatinstrument SEB		10 433	0,19%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>5 633 254</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		29 895	0,53%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025		76 881	1,36%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 18.12.2024		48 764	0,87%	0,00%

Skandinaviska Enskilda Banken FRN 15.05.2026	50 107	0,89%	0,00%
<b>Summa SEB</b>	<b>205 646</b>	<b>3,65%</b>	
<b>Derivatexponering</b>			
Totalt utställda derivat	0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat	0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)	0	0,00%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>			
Aktierelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	5 571 667	98,91%	0,00%
Övrigt	61 587	1,09%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>	<b>5 633 254</b>	<b>100,00%</b>	

\* 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 2023. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### EU-taxonomin

är ett klassificerings-system som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 53 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ___%	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

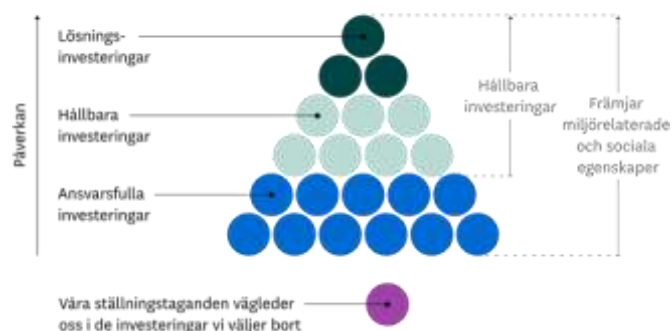
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 53 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 21 procentenheter klassades som Lösningssinvesteringar.

Vi analyserade hållbarhetsnivån i fondens samtliga investeringar genom att använda en egenutvecklad analysmodell. Den analyserar investeringar utifrån två hållbarhetsdimensioner, vad och hur, och används som ett verktyg för att välja in investeringar i fonden.

Skandias förklaringsmodell, Hållbarhetspyramiden

Upplysningförordningens begrepp (2019/2088)



• Vad: I vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrog till FN:s globala hållbarhetsmål.

• Hur: Hur väl investeringsobjektet hanterade hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i sin verksamhet.

Under 2023 beaktade Skandia Korträntefond miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av investeringar till fonden. Fonden valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

### **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Skandia Korträntefond använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 45, varav 16 procentenheter klassades som Lösningsinvesteringar.

### **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden gjorde löpande investeringar som Skandia bedömde bidrar eller syftar till att vara lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål.

### **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fondens samtliga investeringar genomlystes regelbundet under perioden för att säkerställa att inga investeringar gjordes i nedan exkluderade sektorer.

Bolag kopplade till brott mot internationella normer fångades upp och utvärderades. Identifierades en avvikelse inleddes ett aktivt påverkansarbete på bolaget. Om det inte skedde någon förbättring från bolagets sida exkluderades investeringen till dess att bolaget utför tillräckliga åtgärder.

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kol
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott. Bolag som kränker internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som har allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som anses rimlig i det enskilda fallet.

Fonden använde även fler indikatorer för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling som har definierats i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Dessa beskrivs mer utförligt under frågan om hur negativa konsekvenser beaktades nedan.

*Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och*

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

### *mänskliga rättigheter?*

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att bolagen följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där bolagen verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om ett bolag inte följer ovan nämnda ramverk och riktlinjer på ett godtagbart sätt, utvärderas avvikelserna. Eftersom vi är aktiva ägare påbörjar vi en dialog för att påverka bolaget att utveckla sin verksamhet. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen i bolaget, för samtal med bolagens ledning och, i tillämpliga fall, röstar på bolagsstämmor. Främst avser vi att föra dialog med ett sådant bolag i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan ett bolag komma att väljas bort som investeringsobjekt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



### **Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

1. Utsläpp av växthusgaser;
2. Koldioxidavtryck;
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet:  
Koldioxidavtrycket mättes och kommer att rapporteras på [skandia.se/fonder](http://skandia.se/fonder) under året. Vi genomlyste även noterade aktieemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot investeringar som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:  
Fonden exkluderade bolag som utvinnet termiskt kol; aktörer inom okonventionell olja, utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis; kraftproducenter med hög andel kol samt energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald:  
Samtliga noterade obligationsemittenter genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleddes aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia Fonder.
10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator, och de bolag som inte bedömdes agera i linje med internationella normer exkluderades.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:  
Obligationer utgivna av noterade bolag genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. Vid behov leder det till att vi inleder ett påverkansarbete och eventuellt exkludering.

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen):  
Fonden uteslöt helt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar:  
Fonden investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Som indikatorer används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Uteslutna stater publiceras på Skandia Fonders hemsida [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder).  
Vad gäller överstatliga organisationer (exempelvis Världsbanken, Asian Development Bank och African Development Bank) så förekom det i ökad utsträckning att de utfärdade gröna och/eller sociala obligationer, vilka fonden ofta valde att investera i.
19. Frivillig indikator för investeringar i bolag – miljö och klimat: Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning:  
Fonden genomlyste samtliga noterade obligationsemitterer för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleddes aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.
20. Frivillig indikator för investeringar i statliga och överstatliga enheter – social: #19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet; #20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter; #21. Graden av korruption i genomsnitt; #22. Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner; #23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet; #24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet:  
Fonden investerade primärt i statsobligationer utgivna av svenska staten, kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är 2023.

### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	% tillgångar	Land
Nordea Hypotek AB 1 18.09.2024	8,3%	SE
Swedish Covered Bond Corp 1 12.06.2024	5,1%	SE
Swedbank Hypotek AB 1 18.09.2024	3,5%	SE
Nykredit Realkredit A/S FRN 01.10.2024	3,4%	DK
Nykredit Realkredit A/S FRN 01.04.2024	3,3%	DK
Länsförsäkringar Bank AB FRN 26.02.2024	3,1%	SE
Länsförsäkringar Bank AB 0.463 28.10.2024	2,8%	SE
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.11.2025	2,7%	SE
Volvo Treasury AB FRN 04.11.2024	2,7%	XS
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2025	2,7%	SE
Landshypotek Bank AB (publ) FRN 17.03.2025	2,3%	SE
Nordea Bank ABP FRN 15.09.2025	2,1%	XS
Vasakronan AB (publ) 0.318 30.08.2024	1,9%	XS
Stadshypotek AB 1588 1.5 01.03.2024	1,8%	SE
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2024	1,8%	SE

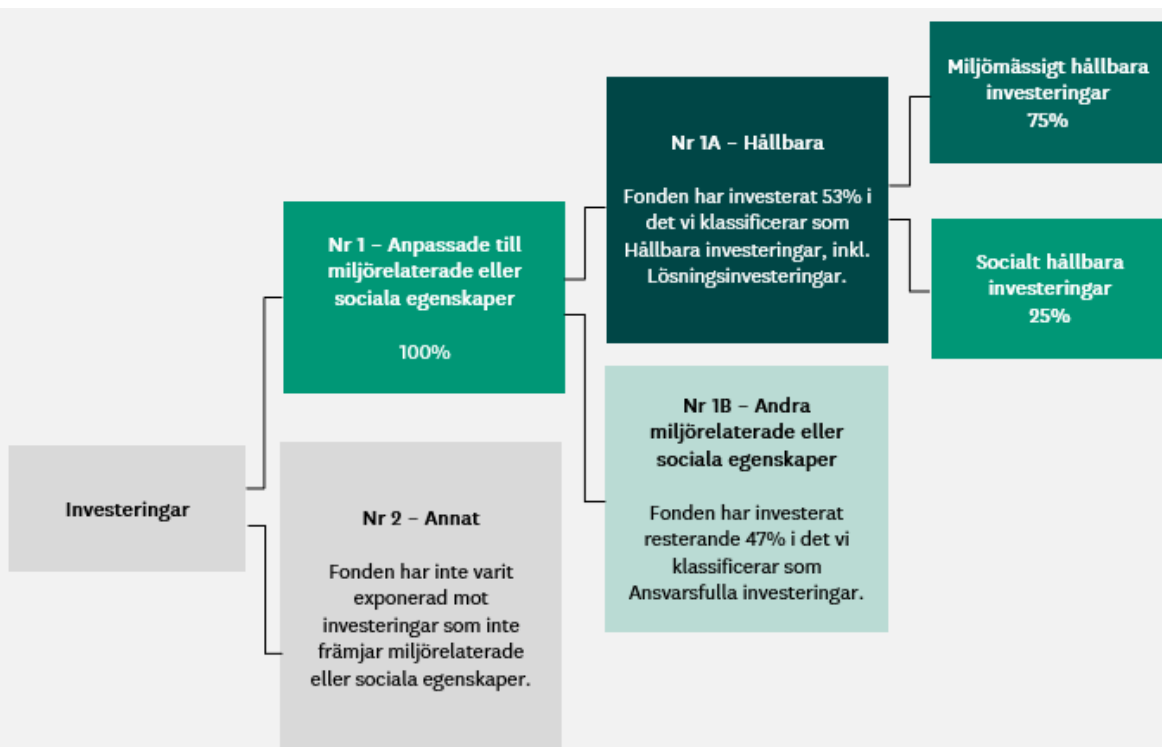
### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

#### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration på nästa sida.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 – Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 – Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A – Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B – Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● ***I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?***

Fonden placerar huvudsakligen i svenska penningmarknadsinstrument och andra skuldförbindelser utgivna av kreditinstitut och företag.



### **I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?**

### ● ***Vilka var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?***

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har för tillfället inga mål för dess minsta andel. I och med att ingen mätning av taxonomiförenligt är gjord för fonden anger vi att andelen var 0 procent.

### ***Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?***

Ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt (EU) 2020/852.



### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Hållbara investeringar, inklusive Lösningssinvesteringar, i fonden omfattade både verksamheter med miljömässigt och socialt fokus. Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 75 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under 2023 bestod fondens Hållbara investeringar av 25 procent av investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett socialt mål.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vid mätning av fondens investeringar var portföljen rensad från kategorin "annat". Detta betyder att varken fondens kassa eller eventuella derivat ingick i mätningen.

### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Skandia Kortränförfond har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att välja in, välja bort och påverka investeringar, vilket har beskrivits ovan.

Se Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under rubriken "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

Läs mer om vårt arbete på [skandia.se/fonder](https://skandia.se/fonder).

## Ersättningar

Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i november 2017 en uppdaterad ersättningspolicy samt riskanalys (vilka därefter löpande har uppdaterats, senast i december 2023) med anledning av de nya reglerna om ersättningssystem som införts i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Inga väsentliga ändringar gjordes i Skandia Fonders ersättningssystem med anledning av ovan. Ersättningspolicyn grundar sig även på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Antalet anställda och det sammanlagda ersättningsbeloppet för räkenskapsåret som Skandia Fonder betalat ut till sin personal samt det sammanlagda ersättningsbeloppet (TSEK) som Skandia Fonder har betalat ut till särskilt reglerad personal framgår av tabellen nedan:

2023	Resultat- andels- stiftelse		Övriga förmåner och	Pensions- kostnad	Summa
	Grundlön	Skandianen <sup>3)</sup>	ersättningar		
<b>Verkställande direktör (1 person)</b>	2 413	26	102	922	<b>3 463</b>
<b>Andra ledande befattningshavare (6 personer)</b>	5 879	176	128	1 243	<b>7 426</b>
<b>Övriga anställda (8 personer)<sup>1)</sup></b>	6 251	162	168	640	<b>7 221</b>
<b>Totalt<sup>2)</sup></b>	<b>14 543</b>	<b>364</b>	<b>398</b>	<b>2 805</b>	<b>18 110</b>

Samtliga ersättningar gäller från 2023-01-01 till 2023-12-31.

1) I övriga anställda ingår 1 person som bolaget klassificerat som risktagare. Ur sekretesshänseende så visas denna person ej separat.

2) Utöver detta tillkommer styrelsearvoden för externa styrelsemedlemmar. De uppgår till 280 (260) TSEK samt 90 (85) TSEK för utskottsarvoden.

Därutöver finns ordförande och ledamot som är anställda inom Skandiakoncernen. Dessa erhåller ej några arvoden.

3) Skandianen är Skandias resultatandelssiftelse. Under 2022 avsattes 317 TSEK av vilka 281 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2023. Avseende 2023 har 400 TSEK reserverats.

Ersättning till Skandia Fonders anställda utgår i form av fast ersättning enligt ovan. Utöver den fasta ersättningen görs för alla anställda en årlig avsättning till Skandianen, som är en resultatandelssiftelse, baserat på Skandiakoncernens finansiella resultat. Beloppen för Skandianen i tabellen ovan är vad som är kostnadsfört under 2023. Det avser skillnaden mellan reserveringar och faktiska utbetalningar.

Skandiakoncernens centrala funktion för internrevision granskar årligen om Skandia Fonders ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn och rapporterar resultatet av granskningen till Skandia Fonders styrelse. I årets granskning har inte några väsentliga avsteg från ersättningspolicyn noterats.

Ersättningar till förvaltare anställda av Skandia Investment Management, DNB, Lazard och Wellington hanteras internt inom respektive organisation.

Mer information om ersättningspolicyn finns på [www.skandia.se/fonder](http://www.skandia.se/fonder) samt i Skandia Fonders årsredovisning som också finns tillgänglig på bolagets hemsida.

## 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 genomsnittlig fondförmögenhet under perioden.

### Avkastningssiffror och riskmått

Beräkningarna av samtliga avkastningssiffror och riskmått är baserade på stängningskurser per 2023-12-31.

### 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  
SNA - Supra National  
NL - Nederländerna  
NO - Norge  
DE - Tyskland

Stockholm den 14 mars 2024

Lars-Göran Orrevall  
Ordförande  
Kapitalförvaltningschef, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ("Skandia Liv")

Andreas Aspelin  
Gruppchef Juridik, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt

Mats Ekström  
Konsult

Märtha Josefsson  
Investeringskonsult

Annelie Enquist  
Verkställande direktör  
Skandia Fonder AB

# Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Skandia Korträntefond, org.nr 504400-5709

## Rapport om årsberättelse

### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Korträntefond för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-9.

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 Korträntefonds finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 4-9.

### Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed 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 4-9. 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, förfälskning, 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 4-9 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning har skett enligt 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 14 mars 2024

KPMG AB

Anders Tagde  
Auktoriserad revisor