

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

Skandia Företagsobligation

Skandia Företagsobligation

Fondens placeringsinriktning är företagsobligationer med både hög (investment grade) och låg (high yield) kreditvärdighet. Fondens fördelning i respektive kategori kommer att variera, men andelen innehav med högre kreditvärdighet ska som lägst vara 25 procent. Fonden har hållbarhetsfokus. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen överstiga sitt jämförelseindex med 0,5 procent, efter avgifter.

Fonden investerar i räntebärande värdepapper, vilket generellt kännetecknas av måttlig risk. Fondens värde kan förväntas svänga upp eller ned ungefär lika mycket som den svenska företagsobligationsmarknaden. Fonden har högre risk än en svensk obligationsfond med motsvarande ränterisk, men avsevärt lägre risk än en aktiefond. Med hjälp av derivatinstrument kan hävstång skapas 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 tre år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Företagsobligation steg med 2,9 procent under 2023. Under samma period steg jämförelseindex med 2,7 procent.

Fonden startade 17 oktober 2023 och fick under året en positiv avkastning. Detta främst tack vare kraftigt fallande räntor både i Sverige och Europa. Även kreditpremierna minskade under perioden, vilket bidrog positivt till fondens avkastning. Exempelvis föll räntorna på 2-åriga svenska statsobligationer med 0,67 procentenheter under perioden och på 2-åriga europeiska statsobligationer med 0,86 procentenheter. Kreditpremierna minskade med 0,05 procentenheter respektive 0,44 procentenheter inom europeisk investment grade och europeiska high yield under perioden.

Kännetecknande för det sista kvartalet under 2023 var att vi började få allt mer indikationer på en betydligt svalare konjunktur. Under Q3's rapportsäsong märktes det tydligt att marginalerna pressades hos flertalet bolag på grund av ökande kostnader, samtidigt som efterfrågan vek. Under oktober månad tyngde även de fortsatta turbulenserna i den kinesiska fastighetssektorn marknaderna. Under november och december såg vi sedan en hel del nedgraderingar av välkända svenska bolag såsom exempelvis Husqvarna (BBB-) och Electrolux (BBB). Nyemissionsmarknaden var mycket aktiv under november månad och fonden deltog i en rad nyemissioner som gick starkt efter emissionstillfället, som till exempel Paprec, Swedavia, Sveaskog, Nordic Semiconductor, Metso, Teleperformance, Ericsson, Getinge och Nortura.

Ratingmigrationen försämrades tydligt under fjärde kvartalet i Europa då vi såg betydligt mycket mer nedgraderingar inom high yield-segmentet än tidigare och med tanke på den svagare ekonomiska utvecklingen är det sannolikt att den kan ligga kvar på ett värde under 1,0x en tid framöver. Vi har också kunnat se att skuldsättningsgraden för stora investment grade-bolag i Europa har börjat stiga signifikant under tredje kvartalet. Heimstaden Bostad blev nedgraderat till BBB- av S&P precis innan jul och det var fortsatt stor massmedial uppmärksamhet kring den svenska fastighetssektorn och hur bolagen ska lösa sina stora förfall under 2024/25 och potentiella portföljförsäljningar. Förräntningstakten minskade under fjärde kvartalet, men är fortsatt på väldigt höga nivåer, om man ser till historiska förräntningstakter inom företagsobligationer.

Fonden har under året använt derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har handlat med standardiserade terminskontrakt för att hantera fondens övergripande marknadsexponering. I och med att fonden startade under året finns inga bruttovärden att redovisa.

Fonden tillämpar partiell justering av fondandelsvärdet. Det innebär att fondandelsvärdet justeras upp eller ned endast i de fall när nettoteckning eller nettoinlösen i värdepappersfonden överstiger ett förutbestämt tröskelvärde. Under perioden har en justeringsfaktor om 0,5 procent tillämpats. Tröskelvärde och justeringsfaktor är föremål för löpande utvärdering av Skandia Fonders Riskkommitté.

Förvaltningsarvode

0,50 % per år

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

Engångsinsättning	Insatt belopp	Förvaltnings- kostnad	Nettovärde 2023- 12-31
2023-10-17	10 000 kr	10 kr	10 295 kr
Månadssparande 2023-11-01 - 2023-12-31	12 x 100 kr	1 kr	204 kr

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (årlig avgift)
0,50 %

Ansvarig förvaltare

Christian Leonhard (Skandia Investment Management AB)

Pensionsmyndigheten

Fonden ingår ej premiepensionsvalet

Jämförelseindex

Solactive SEK IG Credit 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	4 289 708	102,95	41 665 730	0,00	2,9%	2,7%

* 2023-10-17 till 2023-12-31

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2023	0,03	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2023	35	0,00

Fondens duration

Årtal	År
2023	2,63

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

Datum	%
2023-12-31	6,79

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2023	2022	INNEHAV				
Tillgångar			Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Överlåtbara värdepapper	4 000 567	0	Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Penningmarknadsinstrument	0	0	Räntebärande värdepapper				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	55 788	0	Företag och Kreditinstitut				
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0	Addvise Group AB FRN 26.05.2026 SE 20 600 0,48% 0,48%				
Fondandelar	0	0	Aker Horizons AS FRN 15.08.2025 NO 27 834 0,65% 0,65%				
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	4 056 355	0	Ardagh Metal Packaging Finance 2 01.09.2028 IE 25 686 0,60% 0,60%				
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0	American Tower Corp 3.65 15.03.2027 US 14 492 0,34% 0,34%				
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 056 355	0	Arla Foods Amba 4.875 12.10.2028 DK 31 135 0,73% 0,00%				
Bankmedel och övriga likvida medel	187 573	0	Arla Foods Amba FRN 17.07.2026 DK 24 744 0,58% 1,30%				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40 736	0	Azelis Finance 5.75 15.03.2028 BE 11 486 0,27% 0,27%				
Övriga tillgångar (Not 3)	7 932	0	Benteler International AG 9.375 15.05.2028 AT 23 773 0,55% 0,55%				
Summa tillgångar	4 292 596	0	BEWi AS FRN 03.09.2026 NO 41 747 0,97% 0,97%				
Skulder			Bilia AB FRN 26.06.2028 SE 34 404 0,80% 0,80%				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	2 292	0	Bellman Group AB FRN 10.02.2026 SE 43 333 1,01% 1,01%				
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0	Boliden 5.53 22.09.2027 SE 58 923 1,37% 0,00%				
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0	Boliden AB 5.136 01.03.2027 SE 12 410 0,29% 0,00%				
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	2 292	0	Boliden FRN 22.09.2025 SE 12 185 0,28% 1,95%				
Skatteskulder	0	0	Bonava AB FRN 11.03.2024 SE 17 065 0,40% 0,40%				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 787	0	Bonheur ASA FRN 15.09.2028 NO 10 010 0,23% 0,00%				
Övriga skulder (Not 3)	- 1 189	0	Bonheur ASA FRN 22.09.2025 NO 38 164 0,89% 1,12%				
Summa skulder	2 890	0	Borgo AB FRN 14.02.2025 SE 39 479 0,92% 0,00%				
Fondförmögenhet (Not 1)	4 289 706	0	Borgo AB FRN 10.03.2026 SE 33 855 0,79% 1,71%				
Poster inom linjen			Castellum Helsinki 2 24.03.2025 FI 43 024 1,00% 1,00%				
Utlånade finansiella instrument	0	0	Caybon Holding AB FRN 03.12.2025 SE 11 641 0,27% 0,27%				
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0	Cheplapharm Arzneimittel 7.5 15.05.2030 DE 23 675 0,55% 0,55%				
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0	Crayon Group Holding ASA FRN 15.07.2025 NO 28 476 0,66% 0,66%				
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0	Elekta AB (publ) FRN 14.12.2026 SE 29 660 0,69% 0,69%				
Övriga mottagna säkerheter	0	0	Electrolux AB (publ) FRN 24.02.2027 SE 35 468 0,83% 0,83%				
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0	Ellevio AB 1.728 11.06.2027 SE 12 286 0,29% 0,00%				
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0	Ellevio AB FRN 06.11.2027 SE 40 717 0,95% 0,00%				
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	12 224	0	Epiroc Aktiebolag FRN 14.09.2027 SE 15 213 0,35% 0,35%				
Övriga ställda säkerheter	0	0	Eramet 7 22.05.2028 FR 16 949 0,40% 0,40%				
			European Energy AS FRN 08.09.2026 DK 34 191 0,80% 0,00%				
Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2023	2022	European Energy FRN 16.09.2025 DK 31 978 0,75% 1,54%				
Intäkter och värdeförändring			Faurecia 2.375 15.06.2027 FR 5 253 0,12% 0,12%				
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	27 816	0	Felleskjøpet Agri Sa FRN 30.09.2027 NO 19 860 0,46% 0,46%				
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0	Fresenius SE 5 28.11.2029 DE 23 824 0,56% 0,56%				
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0	Stocholm Exergit Holding FRN 18.05.2029 SE 41 900 0,98% 0,98%				
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	9 935	0	Getinge AB FRN 07.03.2029 SE 20 103 0,47% 0,47%				
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0	Grieg Seafood ASA FRN 25.06.2025 NO 9 050 0,21% 0,21%				
Ränteutgifter	42 553	0	GSK Consumer Healthcare 3.375 24.03.2027 US 9 641 0,22% 0,22%				
Utdelningar	0	0	Gsk Consumer Healthcare 2.875 29.10.2028 GB 15 094 0,35% 0,35%				
Valutakursvinster och -förluster netto	43 137	0	Hexagon AB FRN 07.12.2026 SE 40 141 0,94% 0,00%				
Övriga finansiella intäkter	0	0	Hexagon AB FRN 17.09.2025 SE 20 142 0,47% 1,41%				
Övriga intäkter (Not 10)	0	0	Hoist Finance 3.375 27.11.2024 SE 10 745 0,25% 0,00%				
Summa intäkter och värdeförändring	123 441	0	Hoist Finance AB 8.25 17.03.2025 SE 35 667 0,83% 1,08%				
Kostnader			Humlegården Fastigheter AB (publ) FRN 22.09.2025 SE 16 116 0,38% 0,38%				
Förvaltningskostnader	- 4 285	0	Husqvarna AB 4.718 23.11.2027 SE 20 687 0,48% 0,48%				
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 4 272	0	ICA Gruppen AB 4.9 24.02.2025 SE 8 046 0,19% 0,00%				
Ersättning till förvaltningsinstitutet	- 14	0	ICA Gruppen AB 4.905 24.02.2027 SE 20 657 0,48% 0,00%				
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0	ICA Gruppen AB 5.075 18.09.2026 SE 26 809 0,62% 0,00%				
Ersättning till revisorer	0	0	ICA Gruppen AB FRN 18.09.2028 SE 40 360 0,94% 0,00%				
Räntekostnader	1 158	0	Ica Gruppen AB 4.73 26.05.2028 SE 18 570 0,43% 2,67%				
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0	Idun Industrier AB FRN 04.05.2026 SE 25 331 0,59% 0,00%				
Övriga kostnader (Not 10)	- 35	0	Idun Industrier FRN 30.09.2027 SE 5 290 0,12% 0,71%				
Summa kostnader	- 3 162	0	Iliad SA 5.375 14.06.2027 FR 17 189 0,40% 0,00%				
Skatt (Not 2)	0	0	Iliad SA 5.375 15.02.2029 FR 25 104 0,59% 0,99%				
Årets resultat (Not 1)	120 279	0	Imcd NV 4.88 18.09.2028 NL 11 677 0,27% 0,00%				
NOTER	2023	2022	Imcd Nv 2.125 31.03.2027 NL 17 080 0,40% 0,00%				
Not 1. Förändring av fondförmögenheten			Indutrade AB 4.684 23.05.2025 SE 28 200 0,66% 0,67%				
Fondförmögenhet vid årets början	0	0	Indutrade AB FRN 09.06.2027 SE 20 252 0,47% 0,00%				
Andelsutgivning	4 170 844	0	Indutrade AB FRN 12.11.2026 SE 29 770 0,69% 1,82%				
Andelsinlösen	- 1 417	0	Infront ASA FRN 28.10.2026 NO 32 365 0,75% 0,75%				
Årets resultat enligt resultaträkning	120 279	0	Investment AB Latour (publ) FRN 10.06.2026 SE 20 185 0,47% 0,47%				
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0	Kinnehusen AB 4.418 18.11.2027 SE 52 298 1,22% 1,22%				
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0	Kinnevik AB FRN 23.11.2026 SE 27 589 0,64% 0,64%				
Lämnad utdelning	4 289 706	0	Lantmännen ek för FRN 27.04.2026 SE 29 774 0,69% 0,69%				
Not 2. Utdelning till andelsägarna			Lassila and Tikanoja Oyj 3.375 19.05.2028 FI 53 847 1,26% 1,26%				
Beskattningsbart inkomst före utdelning	0	0	Lifco AB FRN 02.09.2024 SE 20 031 0,47% 0,00%				
Beskattningsbart inkomst	0	0	Lifco AB FRN 30.05.2025 SE 8 009 0,19% 0,65%				
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0	Link Mobility Group ASA 3.375 15.12.2025 NO 42 807 1,00% 1,00%				
Beslutad utdelning	0	0	Telefonaktiebolaget LM E 5.375 29.05.2028 SE 28 865 0,63% 0,63%				
Not 3. Övriga tillgångar och skulder			Landshypotek Bank AB (publ) FRN 01.09.2026 SE 28 055 0,65% 0,00%				
I övriga tillgångar ingår olivkiverade affärer	7 932	0	Lansforsakring Bank 4.913 18.11.2026 SE 21 591 0,50% 0,00%				
I övriga skulder ingår olivkiverade affärer	1 189	0	Lansforsakring Bank FRN 19.09.2028 SE 26 060 0,61% 0,00%				
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			Mahle GmbH 2.375 14.05.2028 DE 4 772 0,11% 0,11%				
Realisationsvinster	25 859	0	Mekonomen AB FRN 18.03.2026 SE 46 657 1,09% 1,09%				
Realisationsförluster	- 68 540	0	Milicon International Celluar SA FRN 20.01.2027 LU 25 125 0,59% 0,59%				
Orealiserade vinster och förluster	70 496	0	NIBE Industrier AB FRN 03.06.2026 SE 15 958 0,37% 0,37%				
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	27 816	0	Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028 SE 84 181 1,96% 1,96%				
Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument			Nordea Bank Abp FRN 15.09.2027 FI 22 107 0,52% 0,52%				
Realisationsvinster	0	0	Nordic Semiconductor ASA FRN 27.11.2028 NO 20 190 0,47% 0,47%				
Realisationsförluster	0	0	Nortura SA FRN 02.07.2025 NO 9 965 0,23% 0,00%				
Orealiserade vinster och förluster	0	0	Nortura Sa FRN 08.01.2029 NO 21 950 0,51% 0,00%				
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0	Oeyffjell Wind Investment 2.75 14.09.2026 NO 21 553 0,50% 0,50%				
Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument			Organ and Co/Org 2.875 30.04.2028 US 28 203 0,66% 0,66%				
Realisationsvinster	0	0	Oi European Group BV 6.25 15.05.2028 NL 8 724 0,20% 0,20%				
Realisationsförluster	0	0	Open Infra AB Frn 11.11.2025 SE 55 238 1,29% 1,29%				
Orealiserade vinster och förluster	0	0	Orexo AB (publ) FRN 11.02.2025 SE 32 552 0,76% 0,76%				
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	31 119	0	Metso Oyj 4.375 22.11.2030 FI 17 272 0,40% 0,40%				
Realisationsvinster	- 21 184	0	Paprec Holding Sa 6.5 17.11.2027 FR 8 920 0,21% 0,00%				
Realisationsförluster	0	0	Paprec Holding Sa 7.25 17.11.2029 FR 17 920 0,42% 0,63%				
Orealiserade vinster och förluster	9 935	0	PEAB Finans AB FRN 06.09.2024 SE 31 717 0,74% 0,74%				
Not 8. Värdeförändring på fondandelar			Rexel Sa 5.25 15.09.2030 FR 28 875 0,67% 0,67%				
Realisationsvinster	0	0	Vilmorin Et Comp 1.375 26.03.2028 FR 37 421 0,87% 0,87%				
Realisationsförluster	0	0	Sanolium AB FRN 26.09.2024 SE 42 628 0,99% 0,99%				
Orealiserade vinster och förluster	0	0	Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028 SE 9 905 0,23% 0,00%				
Värdeförändring på fondandelar	0	0	Svenska Cellulosa AB SCA FRN 23.09.2025 SE 16 046 0,37% 0,60%				
Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader			Scania CV (publ) FRN 20.01.2025 SE 20 005 0,47% 0,00%				
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0	Scania CV AB 4 1/2 02/25/26 SE 27 364 0,64% 1,10%				
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0	Scatec ASA FRN 17.02.2027 NO 14 234 0,33% 0,00%				
Not 10. Övriga intäkter och kostnader			Scatec ASA FRN 19.08.2025 NO 43 634 1,02% 1,35%				
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0	Catella AB FRN 17.03.2025 SE 23 680 0,55% 0,55%				
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 35	0	Sdipitech AB FRN 31.08.2027 SE 30 750 0,72% 0,72%				
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0	SES SA 3.5 14.01.2029 LU 16 488 0,38% 0,38%				
			SKF AB FRN 10.06.2024 SE 26 062 0,61% 0,61%				
			Smakraft AS 1.875 13.05.2026 NO 41 413 0,97% 0,00%				
			Smakraft AS FRN 06.10.2028 NO 39 402 0,92% 1,88%				

Sparbanken Skåne AB (publ) FRN 13.08.2028	SE	30 082	0,70%	0,70%
AB Stena Metall Finans FRN 03.05.2027	SE	30 821	0,72%	0,00%
AB Stena Metall Finans FRN 10.05.2028	SE	30 547	0,71%	1,43%
Stillfront Group AB (publ) FRN 14.09.2027	SE	30 150	0,70%	0,00%
Stillfront Group AB (publ) FRN 19.05.2025	SE	34 803	0,81%	1,51%
Stora Enso Oyj FRN 29.04.2025	FI	46 860	1,09%	1,09%
Storskogen Group FRN 22.03.2027	SE	20 900	0,49%	0,49%
Sveaskog AB 4.235 13.04.2028	SE	33 120	0,77%	0,00%
Sveaskog AB 4.335 16.11.2028	SE	20 794	0,48%	1,26%
Swedavia AB FRN 27.06.2024	SE	36 089	0,84%	0,00%
TDC Net AS 5.056 31.05.2028	DK	25 468	0,59%	0,00%
Tdc Net AS 6.5 01.06.2031	DK	35 350	0,82%	0,00%
Tdc Net AS 5.618 06.02.2030	DK	23 044	0,54%	1,95%
TDF Infrastructure SAS 5.625 21.07.2028	FR	17 570	0,41%	0,00%
Tdf Infrastructure SAS 1.75 01.12.2029	FR	4 870	0,11%	0,00%
Tdf Infrastructure Sas 2.5 07.04.2026	FR	10 870	0,25%	0,78%
Tele2 AB FRN 19.05.2027	SE	35 273	0,82%	0,82%
Teleperformance SE 5.75 22.11.2031	FR	29 599	0,69%	0,69%
Terveystalo Oyj 5.375 01.06.2028	FI	63 010	1,47%	1,47%
Tele2 AB FRN 10.06.2025	SE	20 151	0,47%	0,47%
Tomra Systems FRN 04.11.2025	NO	56 272	1,31%	1,31%
TRELB Float 03/08/27	SE	23 701	0,55%	0,55%
Vestum FRN 28.10.2024	SE	18 656	0,43%	0,43%
Volvo Car AB 5.375 02.03.2026	SE	16 274	0,38%	0,38%
AFRY AB FRN 25.05.2026	SE	10 136	0,24%	0,00%
AF Pöyry AB FRN 01.12.2026	SE	28 147	0,66%	0,89%
Landshypotek Bank AB FRN 22.08.2025	SE	30 275	0,71%	1,36%
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	SE	98 986	2,31%	2,31%
Koninklijke Friesland Var Perp Call 10.09.2025	NL	20 426	0,48%	0,48%
SBAB Bank AB FRN PERP CALL 02/26	SE	12 124	0,28%	0,28%
Tryg Forsikring Frn Perp Call 26.02.2026	DK	19 886	0,46%	0,46%
AT and S AG VAR Perp Call 1/27	AT	25 058	0,58%	0,58%
Ellevio AB 2.875 12.02.2025	SE	14 675	0,34%	1,58%
Gjensidige Forsikring ASA FRN 29.12.2053	NO	20 233	0,47%	0,47%
IF Skadeforsikring Holding AB FRN 17.06.2051	SE	63 298	1,48%	1,48%
KPN NV VAR Perp Call 12/27	NL	10 367	0,24%	0,24%
Lenzing Ag VAR PERP	AT	14 361	0,33%	0,33%
Lansforsäkringar Bank AB FRN Perp Call 19.11.2025	SE	20 180	0,47%	1,58%
NKT A/S VAR Perp Call 7/26	DK	17 325	0,40%	0,40%
Nortura SA FRN 12.04.2047	NO	21 530	0,50%	1,25%
OP Corporate Bank Plc FRN 03.06.2030	FI	10 059	0,23%	0,23%
Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.06.2028	NL	9 186	0,21%	0,21%
Storebrand Forsikring AS FRN Perp	NO	20 075	0,47%	0,00%
Storebrand Livsforsikring AS FRN Perp	NO	31 272	0,73%	1,20%
Swedavia AB ADJ PERP	SE	41 691	0,97%	0,00%
Swedavia AB FRN Perp Call 11/26	SE	25 221	0,59%	2,40%
Vattenfall AB frn 26.05.2083	SE	25 861	0,60%	0,60%
Wuestenrot and Wuerttembergische AG Var 10.09.2041	DE	8 374	0,20%	0,20%
Summa Företag och Kreditinstitut		4 000 567	93,26%	
Summa Räntebärande värdepapper		4 000 567	93,26%	
Summa Överlåtbara värdepapper		4 000 567	93,26%	
Standardiserade Derivat				
Standardiserade Räntederivat				
Swedish Government 10 Futures 2024-03-20 / BUOH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 2 Futures 2024-03-20 / BTLH4	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 5 Futures 2024-03-20 / BTOH4	SE	0	0,00%	0,00%
Summa Standardiserade Räntederivat		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT				
OTC-Derivat				
EUR/SEK_20240123		- 377	-0,01%	0,00%
NOK/SEK_20240123		- 134	0,00%	0,00%
EUR/SEK_20240123		25 642	0,60%	0,00%
EUR/SEK_20240208		26 732	0,62%	0,00%
GBP/SEK_20240208		912	0,02%	0,00%
NOK/SEK_20240123		- 1 136	-0,03%	0,00%
USD/SEK_20240208		1 857	0,04%	0,00%
Summa OTC-Derivat		53 496	1,25%	
Summa Övriga finansiella instrument		53 496	1,25%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		4 056 355	94,56%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		- 2 292	-0,05%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		235 643	5,49%	0,00%
Varav likvida medel SEB		242 359	5,65%	0,00%
Ställda säkerheter derivatinstrument SEB		12 224	0,28%	0,00%
Fondförmögenhet		4 289 706	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
SEB				
Bankmedel SEB		242 359	5,65%	0,00%
Skandia Företagsobligation - CSA mot SEB		- 67 010	-1,56%	0,00%
EUR/SEK_20240123		25 264	0,59%	0,00%
NOK/SEK_20240123		- 1 270	-0,03%	0,00%
EUR/SEK_20240208		26 732	0,62%	0,00%
GBP/SEK_20240208		912	0,02%	0,00%
USD/SEK_20240208		1 857	0,04%	0,00%
Summa SEB		228 845	5,33%	
Derivatexponering				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)		53 496	1,25%	0,00%
Summa derivatexponering		53 496	1,25%	
Total fördelning av tillgångar och skulder				
Aktierelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		4 000 567	93,26%	0,00%
Övrigt		289 139	6,74%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		4 289 706	100,00%	

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

* 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

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 hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 78 % 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 hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar



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

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

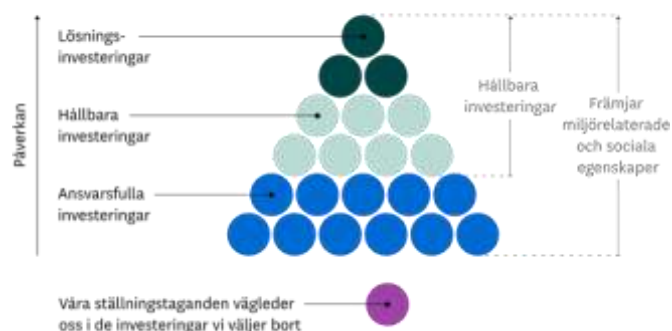
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under året utgjorde 78 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 45 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 investerade Skandia Företagsobligation i verksamheter som arbetar för miljö och samhälle. Miljörelaterade eller sociala egenskaper var avgörande vid val av fondens investeringar. Fonden valde bort investeringar på en utökad nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer samt ohållbara sektorer.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Skandia Företagsobligation startade under 2023, varför ingen jämförbar data finns tillgänglig för föregående perioder.

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.

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

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial
- Fossila bränslen
- Tobak (0 %)
- Cannabis
- Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker (0%)
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. Även bolag med hög hållbarhetsrisk väljs bort. Våra kriterier för utökade exkluderings av normbrott baseras på information som konstaterar att en allvarlig normöverträdelse har skett samt att bolaget inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med normöverträdelsen.

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.

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.

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

Ja. Skandia Fonder förväntar sig att verksamheter fonden investerar i följer riktlinjerna och arbetar i linje med konventionerna oavsett om de riktar sig till stater eller enskilda organisationer och oavsett om de länder där verksamheterna verkar är bundna av konventionerna eller har svagare eller ringa rättighetslagstiftning på området. Vidare vill Skandia att svenska verksamheter agerar som föredömen beträffande hållbarhetsfrågor.

Vi granskar återkommande våra fonders investeringar. Om en verksamhet 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 för utveckling i verksamheten. Det betyder till exempel att Skandia Fonder noggrant följer händelseutvecklingen och för samtal med verksamhetens ledning. Främst avser vi att föra dialog med en sådan verksamhet i syfte att det ska rätta till missförhållandena. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring inte bedöms möjlig, kan en verksamhet 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-taxonomin 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 under året. Vi genomlyste även noterade obligationsemittenter inom ramen för Skandias klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen:
Fonden exkluderade bolag som utviner och raffinerar fossila bränslen, definierat som kol, olja och gas, eller som är verksamma inom kraftgenerering från fossila bränslen.
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 inleds aktivt påverkansarbete och i sista led utslutning. 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 verksamheter 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:

Noterade obligationsemitter 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 verksamheter 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.
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 obligationsemitter för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om det uppdagas en sådan risk inleds 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.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

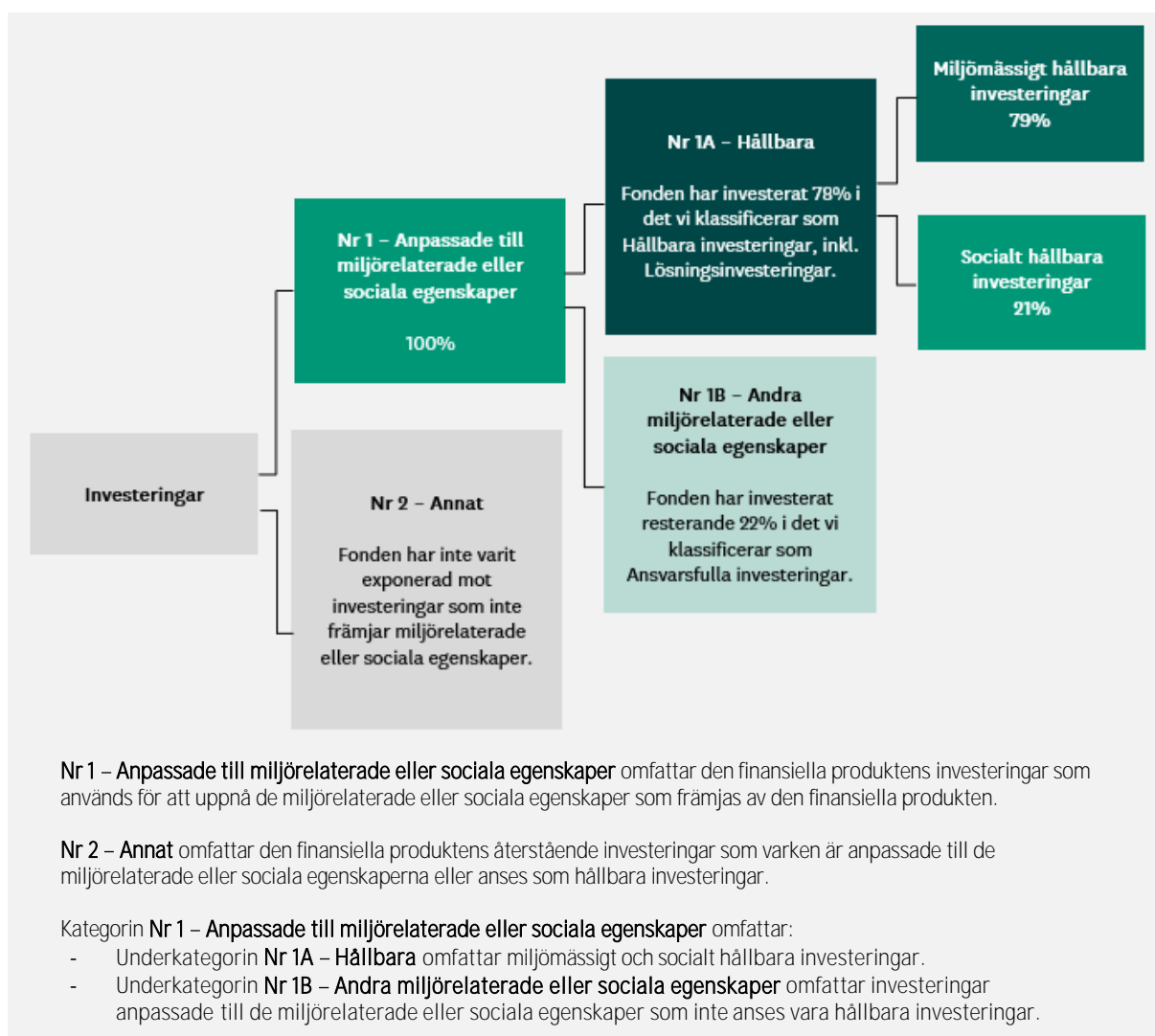
Största investeringarna	% tillgångar	Land
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) SCB	2,3%	SE
Nordea Hypotek AB 4 27.10.2028	2,0%	SE
Terveystalo Oyj 5.375 01.06.2028	1,5%	FI
IF Skadeforsakring Holding AB FRN 17.06.2051	1,5%	XS
Boliden 5.53 22.09.2027	1,4%	SE
Tomra Systems FRN 04.11.2025	1,3%	NO
Open Infra AB Frn 11.11.2025	1,3%	SE
Lassila & Tikanoja Oyj 3.375 19.05.2028	1,3%	FI
Jernhusen AB 4.418 18.11.2027	1,2%	SE
Stora Enso Oyj FRN 29.04.2025	1,1%	XS
Mekonomen AB FRN 18.03.2026	1,1%	SE
Bellman Group AB FRN 10.02.2026	1,0%	SE
Scatec ASA FRN 19.08.2025	1,0%	NO
Castellum Helsinki 2 24.03.2025	1,0%	XS
Link Mobility Group ASA 3.375 15.12.2025	1,0%	NO

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Se illustration nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Skandia Företagsobligation investerar främst i företagsobligationer. Fonden kan även investera i statsobligationer, säkerställda obligationer, penningmarknadsinstrument samt andra skuldförbindelser utgivna av kreditinstitut och andra juridiska personer, utländsk stat eller myndighet.



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 79 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 21 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 Företagsobligation har följt Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar under perioden. Fondens 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.

Läs mer om vårt arbete på 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 ³⁾	ersättningar		
Verkställande direktör (1 person)	2 413	26	102	922	3 463
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	5 879	176	128	1 243	7 426
Övriga anställda (8 personer)¹⁾	6 251	162	168	640	7 221
Totalt²⁾	14 543	364	398	2 805	18 110

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

Landskoder

SE - Sverige
US - USA
FR - Frankrike
DK - Danmark
NO - Norge
BE - Belgien

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 Företagsobligation, org.nr 515603-3093

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Företagsobligation 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 Företagsobligations 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