

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)
får härmed avge årsberättelse år 2024 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.

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 2024. Under samma period steg jämförelseindex med 3,8 procent.

Även under 2024 låg stort fokus på inflation och penningpolitik. Stadigt fallande inflation fick Riksbanken att under maj sänka styrräntan för första gången på över åtta år. I september ledde minskat inflationstryck och svagare arbetsmarknad till att Fed till slut också bytte fot och sänkte räntan med 0,5 procentenheter. Räntesänkningarna fortsatte att prägla resten av året och totalt sänkte Riksbanken reporäntan med 1,5 procentenheter till 2,5 procent under året, Fed med 1 procentenhet till 4,5 procent och ECB med 1 procentenhet till 3 procent. Den samstämmighet kring räntesänkningar som under året präglat penningpolitiken började i slutet av året ersättas av en mer tveksam hållning.

Noterbart har även varit utvecklingen av svenska räntor relativt omvärlden. Den kraftiga ränteuppgången under föregående två år har varit synkroniserad bland världens utvecklade ekonomier, men inflationsnedgången i år har gått snabbare i Sverige jämfört med många andra länder. Detta tillsammans med en aggressivare räntesänkningscykel från Riksbanken förklarar troligen varför svenska räntor har sjunkit snabbare än i många andra ekonomier. Svenska statsobligationsräntor är därför lägre än exempelvis tyska motsvarigheter, något som bara noterats ett fåtal kortare perioder under 2000-talet.

En av farhågorna inför 2024 var huruvida de höga räntenivåerna skulle medföra problem för kreditmarknaden då många bolag skulle vara tvungna att förlänga sina lån och obligationer till nya, högre räntenivåer. Denna farhåga visade sig vara obefogad och med få undantag var det snarare tvärtom. När det var dags för förlängning av obligationerna så var efterfrågan från investerarkollektivet så stor att det snarare var bolagen som satt i förarsätet och räntenivåerna föll i respons till den goda riskviljan.

Under året sjönk korta räntor i takt med att Riksbanken sänkte reporäntan. En 2-årig SEK swap sjönk med ca 54 bps till 2,373 procent. Samtidigt steg långa räntor och vi fick därmed brantare räntekurvor. En 10-årig SEK swap steg med ca 34bps till 2,71 procent.

Fonden har varit positionerad med en längre durationen än sitt jämförelseindex under hela året, vilket gett ett positivt relativbidrag till fondens årsavkastning, även om det under perioder med stigande räntor bidrog negativt. Under årets andra halva förlängdes durationen i takt med att korta räntor sjönk, till följd av Riksbankens räntesänkningar. 3-månader Stibor är fortsatt på en högre nivå än vad vid vant oss vid de senaste åren, även om nivån sjönk cirka 150bps under året i och med Riksbankens räntesänkning. Detta bidrar till att kupongerna för obligationer med rörliga ränta fortsatt är relativt höga.

Krediter handlade starkt under året. Detta var en stor bidragande faktor till fondens relativa överavkastning, eftersom fonden har en större kreditexponering än sitt jämförelseindex. Under den senare delen av året var fonden något mer selektiv när det gällde nya kreditinvesteringar, då kreditrisk blev allt dyrare. Arbetet med att integrera hållbarhet i fondens dagliga förvaltning fortsatte under året. Utbudet av gröna obligationer i fondens

investeringsunivers är begränsat, men alla potentiella investeringar utvärderas löpande.

Standardiserade derivatinstrument har använts i fonden för att öka fondens avkastningspotential och för att hantera flöden. Under året var derivatexponeringen brutto som högst 108,6 procent av fondens värde; som lägst 103,4 procent samt i genomsnitt 105,8 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 2024-12-31
Engångsinsättning			
2024-01-01	10 000 kr	20 kr	10 396 kr
Månadssparande			
2024-01-01 - 2024-12-31	12 x 100 kr	1 kr	1 224 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)	2023-01-01 - 2024-12-31	4,0 %	3,5 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2020-01-01 - 2024-12-31	1,6 %	1,3 %
Volatilitet snitt (2 år)	2023-01-01 - 2024-12-31	0,5 %	0,3 %
Tracking error (2 år)	2023-01-01 - 2024-12-31	0,3 %	
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
2024	5 638 023	141,39	39 874 689	0,00	4,0 %	3,8 %
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 %

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

Omsättningshastigheten i fonden			
År		ggr/år	Internt mellan egna fonder
2024		0,63	0,00
Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)			
År	Belopp, tkr		Del av omsättn., %
2024	77		0,00
Fondens spreadexponering (anger hur stort värdefallet blir om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas)			

Datum	%
2024-12-31	0,65

Fondens duration	
År	Duration
2024	1,24
2023	0,89
2022	1,08
2021	1,11
2020	1,26
2019	1,58
2018	1,74
2017	1,49
2016	1,41
2015	1,52

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

År	Aktiv risk
2024	0,3 %
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 %

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2024	2023
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	5 484 387	5 472 509
Penningmarknadsinstrument	0	99 158
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	5 484 387	5 571 667
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	5 484 387	5 571 667
Bankmedel och övriga likvida medel	116 178	40 328
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 407	25 549
Övriga tillgångar (Not 3)	10 970	1 743
Summa tillgångar	5 635 943	5 639 287
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	948	974
Övriga skulder (Not 3)	- 3 028	5 060
Summa skulder	- 2 081	6 033
Fondförmögenhet (Not 1)	5 638 023	5 633 254
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	8 304	10 433
Övriga ställda säkerheter	0	0
Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2024	2023
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	61 008	73 359
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	- 2 206	7 036
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteintäkter	167 568	164 876
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	226 370	245 272
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 11 122	- 11 959
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 11 110	- 11 946
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 11	- 13
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	0	2 131
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 77	- 26
Summa kostnader	- 11 200	- 9 854
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	215 170	235 417
NOTER	2024	2023
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	5 633 254	6 283 514
Andelsutgivning	1 234 870	1 105 965
Andelsinlösen	-1 445 270	-1 991 643
Årets resultat enligt resultaträkning	215 170	235 417
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	5 638 023	5 633 254
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	10 970	1 743
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	3 028	- 5 060
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	62 809	19 078
Realisationsförluster	- 17 590	- 43 025
Orealiserade vinster och förluster	15 789	97 307
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	61 008	73 359
Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realisationsvinster	53 061	27 881
Realisationsförluster	- 55 267	- 20 845
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	- 2 206	7 036
Not 8. Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
Not 10. Övriga intäkter och kostnader		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 77	- 26
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emitent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Räntebärande värdepapper				
Företag och Kreditinstitut				
Assa Abloy AB A 4.25 20.10.2026	SE	18 449	0,33%	0,33%
BMW International Investment BV FRN 23.09.2026	NL	49 997	0,89%	0,89%
Borgo Ab FRN 10.03.2026	SE	36 454	0,65%	0,65%
Danske Bank A/S FRN 03.03.2026	DK	78 082	1,38%	0,00%
Danske Bank A/S FRN 22.12.2026	DK	100 362	1,78%	3,17%
Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026	SE	69 779	1,24%	1,24%
Hemso Fastighets AB FRN 25.11.2025	SE	100 239	1,78%	0,00%
Hemso Fastighets AB 4.56 26.05.2024	SE	26 176	0,46%	0,00%
Hemso Fastighets AB (publ) 4.3 29.09.2025	SE	121 326	2,15%	4,39%
Humlegården Fastigheter AB FRN 22.11.2027	SE	29 946	0,53%	0,53%
Investment AB Latour FRN 29.11.2027	SE	20 000	0,35%	0,35%
Jernhusen AB FRN 11.10.2027	SE	49 898	0,89%	0,89%
Kommuninvest i Sverige AB 0.75 04.02.2026	SE	49 105	0,87%	0,87%
Kungsleden AB (publ) FRN 27.08.2025	SE	26 172	0,46%	0,46%
Landsforsakringar Bank FRN 09.09.2027	SE	109 914	1,95%	0,00%
Lansforsakringar Bank AB FRN 26.02.2026	SE	54 242	0,96%	0,00%
Lansforsakringar Bank 4.322 16.02.2027	SE	51 507	0,91%	0,00%
Lansforsakringar Bank 4.61 21.09.2026	SE	51 520	0,91%	0,00%
Länsforsakringar Bank AB FRN 14.03.2026	SE	15 013	0,27%	0,00%
Länsforsakringar Bank AB FRN 17.11.2025	SE	60 230	1,07%	6,07%
Nordea Bank ABP FRN 15.09.2025	FI	160 467	2,85%	0,00%
Nordea Bank ABP 3.78 15.09.2025	FI	100 756	1,79%	4,63%
Skandiabanken AB FRN 01.02.2027	SE	78 299	1,39%	0,00%
Skandiabanken AB FRN 25.08.2025	SE	100 228	1,78%	0,00%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2025	SE	251 078	4,45%	0,00%
Scania CV AB 4.57 17.01.2025	SE	36 017	0,64%	0,64%
Skandinaviska Enskilda Banken FRN 15.05.2026	SE	50 365	0,89%	0,00%
Sparbanken Syd FRN 15.05.2026	SE	32 057	0,57%	0,57%
Sparbanken Skåne AB (publ) 4.473 01.06.2027	SE	10 227	0,18%	0,00%
Sparebanken Skåne FRN 26.01.2027	SE	100 307	1,78%	1,96%
Sparebank 1 Sor-Norge FRN 19.06.2026	NO	49 984	0,89%	0,89%
Statkraft AS FRN 22.10.2027	NO	49 943	0,89%	0,89%
Sveaskog AB 0.71 03.03.2026	SE	23 440	0,42%	0,00%
Sveaskog AB 4.147 13.10.2025	SE	32 323	0,57%	0,99%
Swedavia AB 0.635 15.10.2025	SE	98 336	1,74%	1,74%
Swedbank AB (publ) FRN 16.09.2025	SE	50 144	0,89%	0,89%
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. FRN 11.04.	NL	30 019	0,53%	0,53%
Traton Finance Lux Sa FRN 29.09.2026	LU	94 597	1,68%	1,68%
Vasakronan AB (publ) FRN 21.08.2026	SE	20 002	0,35%	0,00%
Vasakronan AB (publ) FRN 22.10.2026	SE	50 410	0,89%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.64 02.09.2025	SE	88 803	1,58%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 0.914 28.01.2025	SE	29 960	0,53%	0,00%
Vasakronan AB (publ) 4.388 24.04.2025	SE	50 246	0,89%	4,25%
Volvofinans Bank AB FRN 12.02.2026	SE	20 184	0,36%	0,00%
Ziklo Bank AB FRN 17.09.2026	SE	74 005	1,31%	0,00%
Ziklo Bank AB FRN 19.11.2027	SE	30 003	0,53%	2,20%
Volvo Treasury AB FRN 03.11.2026	SE	22 082	0,39%	0,00%
Volvo Treasury AB FRN 20.05.2025	SE	22 033	0,39%	0,00%
Volvo Treasury AB FRN 25.11.2026	SE	49 899	0,89%	0,00%
Volvo Treasury AB 4.533 03.11.2025	SE	50 710	0,90%	2,57%
Volkswagen Fin Serv FRN 08.12.2025	NL	24 018	0,43%	0,43%
Willhem AB FRN 19.11.2025	SE	50 260	0,89%	0,89%
Danske Hypotek AB 0.5 16.12.2026	SE	96 115	1,70%	0,00%
Danske Hypotek AB 1 17.12.2025	SE	167 595	2,97%	4,68%
Lansforsakringar Hypotek 1.5 16.09.2026	SE	98 284	1,74%	1,74%
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	SE	193 282	3,43%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027	SE	48 092	0,85%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	148 401	2,63%	6,91%
Realcredit Danmark A/S FRN 01.10.2025	DK	63 159	1,12%	1,12%
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.11.2025	SE	251 323	4,46%	12,08%
Swedish Covered Bond Corp 2 17.06.2026	SE	79 414	1,41%	0,00%
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	SE	186 321	3,30%	4,71%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	SE	96 124	1,70%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	SE	236 604	4,20%	6,79%
Stadshypotek AB (publ) FRN 02.08.2027	SE	282 344	5,01%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) FRN 05.01.2026	SE	123 083	2,18%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	SE	99 001	1,76%	8,95%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	SE	198 584	3,52%	3,52%
Summa Företag och Kreditinstitut		5 417 331	96,09%	
Stat och Kommun				
City Of Gothenburg 0.198 05.05.2025	SE	19 842	0,35%	0,00%
City Of Gothenburg 0.214 24.09.2025	SE	47 214	0,84%	1,19%
Summa Stat och Kommun		67 056	1,19%	
Summa Räntebärande värdepapper		5 484 387	97,28%	
Summa Överlåtbara värdepapper		5 484 387	97,28%	
Standardiserade Derivat				
Standardiserade Räntederivat				
Stadshypotek 2 Futures 2025-03-19 / CEAH5	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 2 Futures 2025-03-19 / BTLH5	SE	0	0,00%	0,00%
Summa Standardiserade Räntederivat		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		5 484 387	97,28%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		153 636	2,72%	0,00%
Varav likvida medel SEB		116 179	2,06%	0,00%
Fondförmögenhet		5 638 023	100,00%	
Specifikation exponering enskilda företagsgrupper				
Handelsbanken				
Stadshypotek AB (publ) FRN 02.08.2027		282 344	5,01%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) FRN 05.01.2026		123 083	2,18%	0,00%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025		99 001	1,76%	0,00%
Summa Handelsbanken		504 429	8,95%	
Nordea Bank				
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026		193 282	3,43%	0,00%
Nordea Hypotek AB 1 16.06.2027		48 092	0,85%	0,00%

Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	148 401	2,63%	0,00%
Summa Nordea Bank	389 775	6,91%	
SEB			
Bankmedel SEB	107 875	1,91%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.5 16.12.2026	96 124	1,70%	0,00%
Skandinaviska Enskilda Banken FRN 15.05.2026	50 365	0,89%	0,00%
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	236 604	4,20%	0,00%
Summa SEB	490 967	8,71%	
Swedbank			
Swedbank AB (publ) FRN 16.09.2025	50 144	0,89%	0,00%
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	198 584	3,52%	0,00%
Summa Swedbank	248 728	4,41%	
Derivatexponering			
Totalt utställda derivat	0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat	0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)	0	0,00%	0,00%
Summa derivatexponering	0	0,00%	
Total fördelning av tillgångar och skulder			
Aktierelaterade finansiella instrument	0	0,00%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument	5 484 387	97,28%	0,00%
Övrigt	153 636	2,72%	0,00%
Summa tillgångar och skulder	5 638 023	100,00%	

* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns på sidan 13 i 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 2024. 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 klassificeringssystem 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?

●● ☐ Ja	●● ☒ Nej
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____%	☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 46 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	☐ 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?

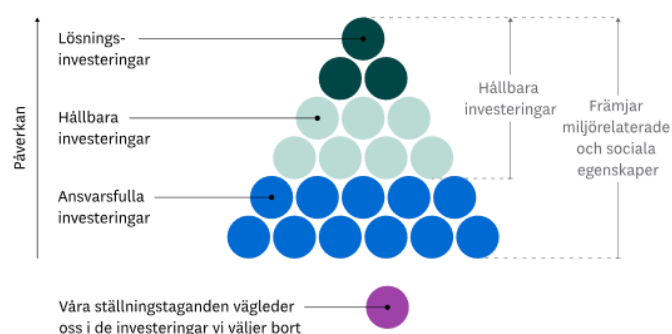
Fonden valde in investeringar som bidrog till positiva effekter för hållbarhet:

Under 2024 beaktade Skandia Korträntefond miljörelaterade och sociala egenskaper vid val av investeringar till fonden. Under året utgjorde 46 procent av fondens investeringar vad Skandia klassar som Hållbara investeringar, varav 19 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

Upplysningsförordningens 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.

Fonden valde bort investeringar utifrån dess negativa konsekvenser för hållbarhet och investeringar som vi bedömde kunde innebära en betydande hållbarhetsrisk

Skandia Korträntefond valde bort investeringar på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer utifrån följande hållbarhetsindikatorer:

Kontroversiella vapen

Bolag som utvecklar, producerar, underhåller eller distribuerar komponenter eller system specifikt utvecklade för kärnvapen, klustervapen, landminor, kemiska eller biologiska vapen, i enlighet med respektive FN-konvention för dessa produktgrupper.

Fossila bränslen

Vi valde bort investeringar i bolag som vi bedömer har betydande utmaningar att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål:

- Bolag som utvinnet termiskt kol (om mer än 5 procent av omsättningen)
- Renodlade och/eller dominerande aktörer inom okonventionell olja, definierat som utvinning av oljesand och/eller utvinning i norra Arktis (om mer än 5 procent av omsättningen)
- Kraftproducenter med hög andel kol (om mer än 25 procent av omsättningen)
- Energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying

Tobak

Bolag som producerar tobak.

Cannabis

Bolag som producerar eller distribuerar cannabis för rekreationsanvändning (om mer än 5 procent av omsättningen). Vi har en restriktiv hållning till bolag involverade i cannabis för medicinskt bruk.

Normbrott och bristande hantering av höga hållbarhetsrisker

Bolag med allvarliga brister i sin hantering av miljö, sociala aspekter, affärsetik eller bolagsstyrning, i de fall bolagen inte bedöms visa tillräcklig vilja eller förmåga att utveckla sitt hållbarhetsarbete och därmed åtgärda bristerna. Även bolag med hög hållbarhetsrisk kan väljas bort, exempelvis vissa bolag med verksamhet inom kryptovaluta.

En beskrivning av hur Skandia Korträntefond tog hänsyn till de negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet som Upplysningsförordningen (EU 2019/2088) har specificerat som "huvudsakliga" finns i en tabell längre ner i detta dokument.

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

Skandia Korträntefond använde samma metoder under föregående år. Utfallet av Hållbara investeringar var då 53 procent, varav 21 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. Vår ambition är att väsentligt och stegvis minska vår exponering mot fossila bränslen.

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.

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

Vi tillämpade de exkluderingskriterier som beskrivs i avsnittet ovan och valde då bort sådana investeringar. För de kategorier av fonden som vi benämner som Hållbara investeringar och Lösningssinvesteringar gäller dessutom att inga bolag som är involverade i fossila bränslen (olja, gas, kol) eller vapen, och inte heller bolag där vi identifierat avvikelser från internationella hållbarhetsnormer ingår.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Vi beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på det sätt som beskrivs utförligare nedan. Vi kompletterade dessa, av regelverket fastställda, indikatorer (Principle Adverse Impact, PAI) med fler hållbarhetsindikatorer som vi ser är relevanta och materiella för att ge en bredare bild av hur en investering påverkar eller påverkas av hållbarhetsfaktorer. Valet av indikatorer och hur vi beaktar dem anpassas med hänsyn till olika sektorer och tillgångsklassers egenskaper och förutsättningar. I de fall tillförlitliga hållbarhetsdata saknades gjordes en uppskattning av Skandias hållbarhetsanalytiker, portföljförvaltare och/eller externa analysleverantörer. I vissa fall bedömde vi att det inte var möjligt att göra en kvalificerad uppskattning, vilket då framgår i redovisningen.

Vi genomlyste våra investeringar, mätte indikatorer och rapporterade regelbundet samt beaktade resultaten i investeringsbeslut.

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 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 den 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 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 utvinner 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 obligationsemitter 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 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.
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 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.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är 2024.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

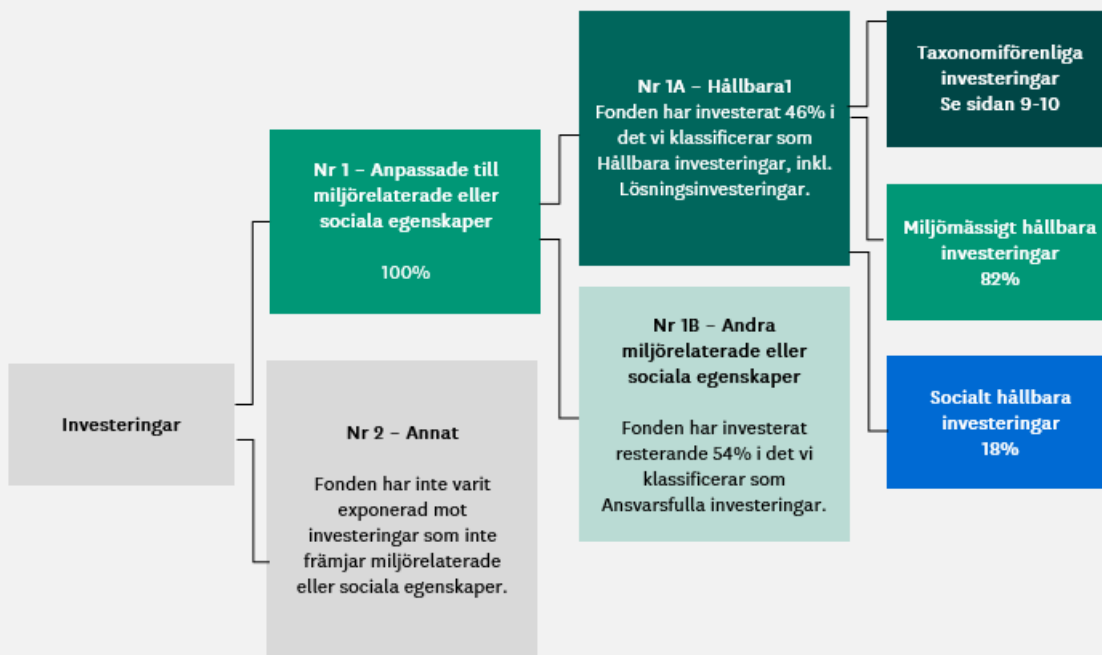
Största investeringarna	% tillgångar	Land
Stadshypotek AB (publ) FRN 02.08.2027	5,03%	SE
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.11.2025	4,48%	SE
Skandiabanken AB (publ) FRN 24.09.2025	4,47%	SE
Skandinaviska Enskilda 1 17.12.2025	4,21%	SE
Swedbank Hypotek AB 1 18.06.2025	3,54%	SE
Nordea Hypotek AB 0.5 16.09.2026	3,44%	SE
Swedish Covered Bond 0.5 11.06.2025	3,32%	SE
Danske Hypotek AB 1 17.12.2025	2,99%	SE
Nordea Bank ABP FRN 15.09.2025	2,86%	SE
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	2,64%	SE
Stadshypotek AB (publ) FRN 05.01.2026	2,19%	SE
Hemsö Fastighets AB (publ) 4.3 29.09.2025	2,16%	SE
Landsforsakringar Bank FRN 09.09.2027	1,96%	SE
Nordea Bank ABP 3.78 15.09.2025	1,79%	SE
Danske Bank A/S FRN 2023.12.22	1,79%	DK

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?**

Skandia Korträntefond 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?

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi** verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

☐

Ja:

☐

I fossilgas

☐

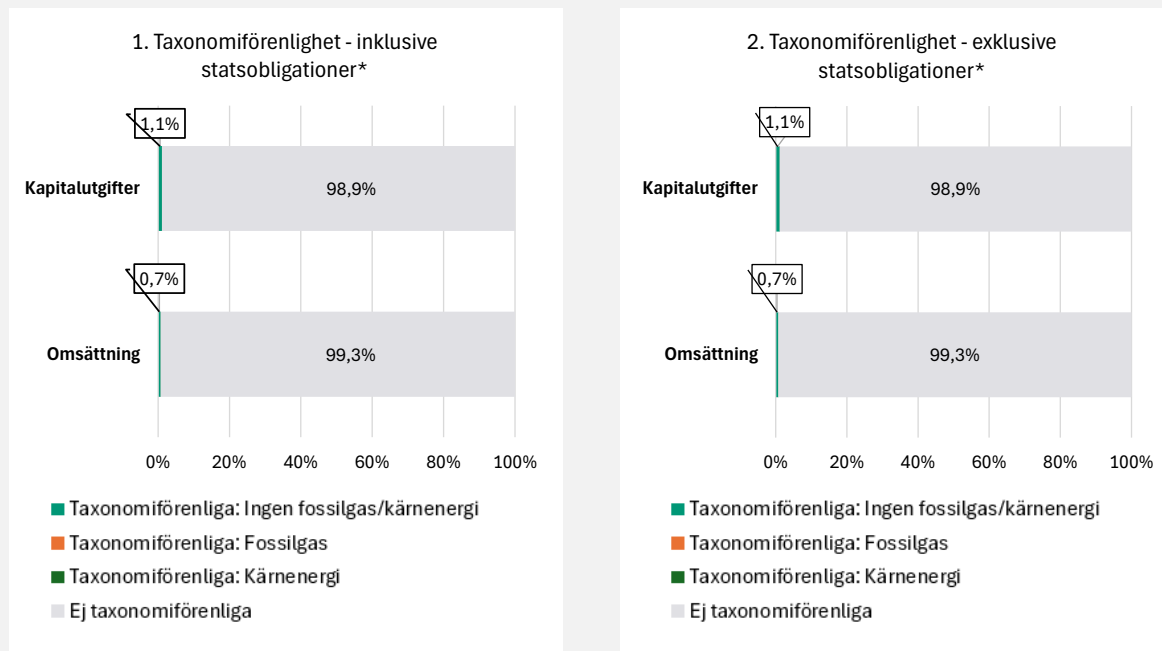
I kärnenergi

☒

Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Diagrammen visar taxonomiförenliga investeringar i NFRD-bolag som andel av samtliga investeringar.



*I dessa grafer avses med statsobligationer samtliga exponeringar i statspapper. Data för driftskostnader är inte tillgänglig, därav visar graferna endast omsättning och kapitalutgifter.

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

Under 2024 var andelen investeringar som, i enlighet med taxonomin, utgjordes av omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter i genomsnitt 0,1 procent respektive 0,1 procent. Det finns än så länge begränsad tillgång till rapporterade och estimerade data om bolags och emittenters taxonomiförenlighet vad gäller dessa verksamheter.

● 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 2024 bestod fondens Hållbara investeringar av 82 procent investeringar vars inriktning syftar till att vara en lösning till ett miljömål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under 2024 bestod fondens Hållbara investeringar av 18 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 Korträntefond 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.

Läs mer om vårt arbete på skandia.se/fonder.

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:

Lön, ersättningar, förmåner och pensionskostnader anställda	Antal personer		Grundlön		Rörlig ersättning ²		Övriga förmåner och ersättningar		Pensionskostnader ³		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Verkställande direktör	1	1	2 519	2 413	35	26	108	102	830	922	3 492	3 463
Andra ledande befattningshavare	6	6	6 243	5 879	211	176	147	128	1 221	1 243	7 822	7 426
Övriga risktagare	2	-	3 314	-	221	-	12	-	246	-	4 357	-
Övriga anställda	6	8	4 089	6 251	195	162	237	168	393	640	7 034	7 221
Totalt¹	15	15	16 165	14 543	662	364	504	398	2 691	2 805	22 706	18 110

¹Utöver detta tillkommer styrelsearvoden för externa styrelsemedlemmar. Dessa uppgår till 300 (280) TSEK, samt 100 (90) TSEK för utskottsarvoden.

²Rörlig ersättning avser Skandianen som är Skandias resultatandelsstiftelse. Under 2023 avsattes 399 TSEK av vilka 418 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2024. Avseende 2024 har 645 TSEK reserverats.

³Pensionskostnader för tillikaanställda förvaltare, 564 (451) TSEK, är bokförda som övriga personalkostnader.

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 resultatandelsstiftelse, baserat på Skandiakoncernens finansiella resultat. Beloppen för Skandianen i tabellen ovan är vad som är kostnadsfört under 2024. Det avser skillnaden mellan reserveringar och faktiska utbetalningar.

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

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

Mer information om ersättningspolicyen 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 bruttoutdelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

Sektorindelning

Samtliga innehav är klassificerade enligt Morgan Stanley Capital International:s sektorindelning.

Omsättningshastighet

Omsättningshastigheten beräknas enligt Fondbolagens Förenings rekommendation, d.v.s. det minsta värdet av summa köpta värdepapper eller summa sålda värdepapper under perioden, dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden.

Avkastningssiffror och riskmått

Beräkningarna av samtliga avkastningssiffror och riskmått är baserade på stängningskurser per 2024-12-31.

Valutavinster och -förluster

Avser realiserade och realiserade resultat av valutatransaktioner via bank-konto 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
FI - Finland
LU - Luxemburg
DK - Danmark
NL - Nederländerna
NO - Norge

Stockholm den 19 mars 2025

Pär Lindgren
Ordförande
Kapitalförvaltningschef, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ("Skandia Liv")

Andreas Aspelin
Gruppchef Juridik, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt

Mats Ekström
Konsult

Märtha Josefsson
Investeringskonsult

Anneli 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 2024 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4-11.

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 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 4-11.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 4-11. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, 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 4-11 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 19 mars 2025

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor