

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)  
får härmed avge årsberättelse år 2021 för:

## **Skandia Korträntefond**

## Skandia Korträntefond

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

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

Den svenska penningmarknaden har historiskt haft en låg risk, men fondens placeringar är inte riskfria. Eftersom fonden investerar i räntebärande värdepapper med korta räntebidningstider medför det en lägre risk än en fond som investerar i värdepapper med längre räntebidningstider. 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 sjönk -0,2 procent under 2021. Under samma period sjönk jämförelseindex -0,3 procent.

Det stora temat som genomsyrade marknaden under 2021, var stigande inflationsförväntningar. Enorma fiskala stimulanser i USA samt förhoppningar om ökad tillväxt i takt med att världen börjar öppna upp igen fick räntan att stiga samt räntekurvan att branta ordentligt i början av året. De positiva nyheterna kring vaccin och förhoppningar om att snart återgå till en mer normal värld fick börsen att stiga, då man diskonterade in kommande vinster. Krediter följde efter aktiemarknaden och handlade starkt under årets första månader. Under årets sista kvartal steg korträntan kraftigt i takt med att inflationsförväntningar inriktades och förväntningar på agerande från centralbanker ökade. Ett antal centralbanker valde även att höja räntan eller på andra sätt använda penningpolitiska verktyg för att strama åt. Räntekurvan började flacka då långräntorna samtidigt sjönk. Detta kan tolkas som att marknaden tror att de förväntade räntehöjningarna kommer vara ett misstag från centralbankerna och att en höjningscykel inte kommer bli särskilt långvarig.

Efter ett volatilt år på räntemarknaden stängde räntan något upp under året. En tvåårig svensk statsobligation steg 0,2%, men handlade vid årets slut fortfarande på negativ ränta, -0,2%. Till skillnad från nominella obligationer gav realränteobligationer en god avkastning under året till följd av den stigande inflationen.

Året inleddes med stigande räntor och brantare kurvor vilket inte gjorde det lätt att få avkastning på ränteplaceringar. Fonden har dock en låg duration vilket gör att den inte har så hög räntekänslighet. Fonden har en större exponering mot kreditobligationer än index vilket bidrog positivt till avkastningen under den större delen av året. Under det andra kvartalet stannade ränterörelsen upp, för att sedan sjunka under sommaren. Under tredje kvartalet var det stor efterfrågan på korta obligationer, allt från krediter till statspapper. Korta räntor sjönk följaktligen vilket bidrog positivt till fondens avkastning. I oktober började korta räntor att stiga kraftigt, vilket påverkade fondens avkastning negativt även om durationen minskades.

Fonden ökade sin andel hållbara obligationer något jämfört med förra året, till kring 9,8%.

Standardiserade derivatinstrument har använts i fonden för att öka fondens avkastningspotential och för att hantera flöden.

**Förvaltningsarvode:**  
0,20 % per år

**Insättnings- och uttagsavgift:**  
0 %

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2021-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2021-01-01	10 000 kr	20 kr	9 982 kr
<b>Månads sparande</b>			
2021-01-01 - 2021-12-31	12 x 100 kr	1 kr	1 199 kr

**Årlig avgift:**  
0,24 % (förvaltningsarvodet sänktes från 0,25 % till 0,20 % den 1 oktober 2021)

**Ansvarig förvaltare:**  
Sara Kron Lindqvist (SIM)

**Pensionsmyndigheten:**  
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	0,1 %	-0,3 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2017-01-01 - 2021-12-31	-0,1 %	-0,5 %
Volatilitet snitt (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	0,5 %	0,1 %
Tracking error (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	0,5 %	

**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	Fondförmögenhet i tkr*	Andelsvärde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel avkastning	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2021	5 369 897	131,11	40 958 084	0,00	-0,2 %	-0,3 %
2020	5 723 485	131,34	43 578 892	0,00	0,4 %	-0,3 %
2019	4 631 668	130,85	35 395 495	0,00	0,0 %	-0,5 %
2018	5 215 186	130,83	39 860 564	0,00	-0,6 %	-0,8 %
2017	4 915 108	131,62	37 343 105	0,00	-0,3 %	-0,8 %
2016	5 425 757	131,98	41 108 813	0,00	0,2 %	-0,6 %
2015	5 699 147	131,77	43 250 717	0,00	-0,3 %	-0,2 %
2014	5 445 413	132,12	41 215 473	0,00	0,8 %	0,5 %
2013	5 902 981	131,08	45 033 422	0,00	1,0 %	0,9 %
2012	4 128 570	129,84	31 797 366	2,84	1,5 %	1,1 %

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

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2021	0,61	0,00

**Fondens duration**

Årtal	År
2021	1,11
2020	1,26
2019	1,58
2018	1,74
2017	1,49
2016	1,41
2015	1,52
2014	1,24
2013	0,75
2012	0,43

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

Datum	%
2021-12-31	0,31

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

År	Aktiv risk
2021	0,5 %
2020	0,5 %
2019	0,2 %
2018	0,1 %
2017	0,1 %
2016	0,2 %
2015	0,2 %
2014	0,1 %
2013	0,2 %
2012	0,2 %

**Händelser efter balansdagen:**

I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina. Invasionen är ett grovt folkrättsbrott mot en demokrati och innebär ett stort lidande för det ukrainska folket. Invasionen har följts av omfattande sanktioner och fördömanden mot Ryssland. Det vi nu bevittnar är den största geopolitiska händelsen i Europa sedan andra världskriget. De politiska, sociala och ekonomiska följderna av Rysslands invasion är svåra att överblicka, men Skandia Fonder följer utvecklingen noga. Fonden har ingen direkt exponering mot Ryssland och påverkas således främst av den förväntat turbulenta utvecklingen på marknaderna.

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2021	2020
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	5 234 098	5 688 712
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	0	0
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	5 234 098	5 688 712
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	5 234 098	5 688 712
Bankmedel och övriga likvida medel	144 778	25 439
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 839	19 004
Övriga tillgångar (Not 3)	0	31 271
Summa tillgångar	5 396 715	5 764 426
<b>Skulder</b>		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	912	1 234
Övriga skulder (Not 3)	25 906	39 707
Summa skulder	26 818	40 941
Fondförmögenhet (Not 1)	5 369 897	5 723 485
<b>Poster inom linjen</b>		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	782	1 389
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	- 49 518	- 23 939
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	- 199	1 234
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Räntebärande värdepapper	52 925	61 469
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	3 207	38 764
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 12 620	- 14 463
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 12 609	- 14 456
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 11	- 7
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	- 91	- 125
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	- 31	- 29
Övriga kostnader (Not 10)	- 12 742	- 14 616
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	- 9 534	24 148
<b>NOTER</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	5 723 485	4 631 668
Andelsutgivning	1 901 664	3 617 085
Andelsinlösen	- 2 245 717	- 2 549 416
Årets resultat enligt resultaträkning	- 9 534	24 148
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	5 369 897	5 723 485
<b>Not 2. Utdelning till andelsägarna</b>		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beslutad utdelning	0	0
<b>Not 3. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår ollikviderade affärer	0	31 271
I övriga skulder ingår ollikviderade affärer	- 25 906	- 39 707
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	4 376	4 312
Realisationsförluster	- 39 714	- 35 829
Orealiserade vinster och förluster	- 14 179	7 577
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	- 49 518	- 23 939
<b>Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
<b>Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realisationsvinster	7 571	6 879
Realisationsförluster	- 7 771	- 5 645
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	- 199	1 234
<b>Not 8. Värdeförändring på fondandelar</b>		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på fondandelar	0	0
<b>Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader</b>		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
<b>Not 10. Övriga intäkter och kostnader</b>		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	0	0
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 31	- 29
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
<b>Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</b>				
<b>Räntebärande värdepapper</b>				
<b>Företag och Kreditinstitut</b>				
African Development Bank 0.2425 14.04.2023	SNA	50 099	0,93%	0,93%
Akademiska Hus AB FRN 17.04.2022	SE	50 059	0,93%	0,93%
Fastighets AB Balder (publ) FRN 21.03.2022	SE	30 013	0,56%	0,56%
Castellum AB FRN 17.03.2023	SE	40 542	0,75%	
Castellum AB FRN 17.05.2023	SE	30 198	0,56%	
Castellum AB FRN 21.06.2023	SE	37 953	0,71%	
Castellum AB 2.125 18.01.2022	SE	20 008	0,37%	2,40%
Elekta AB FRN 28.03.2022	SE	50 164	0,93%	0,93%
Heimstaden Bostad AB FRN 23.11.2023	SE	48 935	0,91%	0,91%
Hems Fastigheter AB FRN 11.05.2022	SE	25 038	0,47%	0,47%
Humlegården Fastigheter AB (publ) FRN 09.04.2024	SE	35 926	0,67%	0,67%
Kommuninvest i Sverige AB 0.75 22.02.2023	SE	100 959	1,88%	1,88%
L E Lundbergföretagen AB 1.337 24.10.2023	SE	33 443	0,62%	0,62%
Länsförsäkringar Bank AB FRN 11.01.2022	SE	129 996	2,42%	
Länsförsäkringar Bank AB FRN 11.01.2022	SE	50 009	0,93%	
Länsförsäkringar Bank AB FRN 26.02.2024	SE	147 859	2,75%	6,11%
Rikshem AB FRN 22.02.2022	SE	10 009	0,19%	0,19%
SBAB Bank AB FRN 15.01.2024	SE	194 440	3,62%	
SBAB Bank AB (Publ) FRN 04.02.2022	SE	96 078	1,79%	
SBAB Bank AB (Publ) FRN 12.08.2023	SE	28 307	0,53%	
SBAB Bank AB (Publ) 0.875 08.06.2022	SE	131 462	2,45%	8,39%
Scania CV AB 0.635 21.02.2022	SE	100 047	1,86%	
Scania CV FRN 19.04.2023	SE	50 127	0,93%	2,80%
Toyota Motor Finance BV 0.255 02.10.2023	NL	49 849	0,93%	0,93%
Vattenfall AB 5.2 01.11.2022	SE	52 046	0,97%	0,97%
Vasakronan AB (publ) FRN 11.02.2022	SE	24 007	0,45%	
Vasakronan AB (publ) 1.083 24.05.2022	SE	56 198	1,05%	1,49%
VolvoFinans Bank AB (publ) FRN 20.11.2023	SE	62 564	1,17%	
VolvoFinans Bank AB (publ) FRN 27.09.2022	SE	40 241	0,75%	1,91%
Volvo Treasury AB FRN 04.11.2022	SE	75 230	1,40%	
Volvo Treasury AB FRN 19.05.2022	SE	80 186	1,49%	
Volvo Treasury AB FRN 21.02.2022	SE	50 016	0,93%	
Volvo Treasury AB FRN 26.02.2024	SE	50 263	0,94%	4,76%
Volkswagen Financial Services FRN 13.09.2022	DE	40 121	0,75%	0,75%
Willhem AB FRN 03.09.2023	SE	70 875	1,32%	
Willhem AB FRN 16.01.2024	SE	50 722	0,94%	2,26%
Danske Hypotek AB 1 21.12.2022	SE	242 477	4,52%	4,52%
DNB Boligkredit AS 0.75 31.01.2024	NO	50 547	0,94%	0,94%
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.25 20.09.2023	SE	102 064	1,90%	0,00%
Länsförsäkringar Hypotek AB 2.25 21.09.2022	SE	50 855	0,95%	2,85%
Lånshypotek Bank AB (publ) 0.094 19.09.2023	SE	49 973	0,93%	
Lånshypotek Bank AB 0.04 22.03.2023	SE	40 008	0,75%	1,68%
Skandiabanken AB (publ) 0.535 04.11.2022	SE	200 750	3,74%	
Skandiabanken AB 1.1 29.08.2022	SE	51 349	0,96%	
Skandiabanken AB FRN 24.08.2022	SE	140 769	2,62%	
Skandiabanken AB (publ) FRN 15.03.2023	SE	151 887	2,83%	
Skandiabanken AB (publ) FRN 22.02.2024	SE	152 739	2,84%	12,99%
Swedish Covered Bond Corp 1 12.06.2024	SE	40 772	0,76%	
Swedish Covered Bond Corp 1 21.06.2023	SE	253 760	4,73%	
Swedish Covered Bond Corp 1.25 15.06.2022	SE	50 309	0,94%	6,42%
Skandinaviska Enskilda 1.5 21.12.2022	SE	50 757	0,95%	0,95%
Stadshypotek AB 1588 1.5 01.03.2024	SE	41 167	0,77%	
Stadshypotek 1587 1.5 01.06.2023	SE	255 408	4,76%	
Stadshypotek 4.5 21.09.2022	SE	185 971	3,46%	8,99%
Swedbank AB (publ) FRN 29.03.2023	SE	60 647	1,13%	
Swedbank Hypotek AB 1 15.03.2023	SE	212 654	3,96%	
Swedbank Hypotek AB 1 15.06.2022	SE	502 530	9,36%	
Swedbank Hypotek AB 1 18.09.2024	SE	50 955	0,95%	
Swedbank Hypotek AB 1 20.12.2023	SE	101 764	1,90%	17,29%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>5 234 098</b>	<b>97,47%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>5 234 098</b>	<b>97,47%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>5 234 098</b>	<b>97,47%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		5 234 098	97,47%	
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder		135 799	2,53%	
Varav likvida medel SEB		143 996	2,68%	
Varav likvida medel UBS		782	0,01%	
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>5 369 897</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Specifikation exponering enskilda företagsgrupper</b>				
<b>SEB</b>				
Bankmedel SEB		143 996	2,68%	
Skandinaviska Enskilda 1.5 21.12.2022		50 757	0,95%	
<b>Summa SEB</b>		<b>194 753</b>	<b>3,63%</b>	
<b>Derivatexponering</b>				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>				
Aktierelaterade finansiella instrument		0	0,00%	
Ränterelaterade finansiella instrument		5 234 098	97,47%	
Övrigt		135 799	2,53%	
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>5 369 897</b>	<b>100,00%</b>	

\* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns i slutet av rapporten.

I innehavstabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge ett resultat som avviker från den angivna slutsumman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i december 2021. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## Skandia Kortränfefond - Hållbarhetsrelaterade upplysningar

### Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Fonden beaktar hållbarhetsrelaterade egenskaper vid val av investeringar till fonden. Fonden exkluderar bolag på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer. Eftersom fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper förväntas det uppstå skillnader i avkastningen mellan fonden och dess jämförelseindex.

### Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Fondbolagets kommentar: Fonden följer Skandias klimatkriterier, vilket innebär att fonden väljer bort bolag som bedöms ha betydande utmaningar att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets tvågradersmål samt bolag som utvinnet kol för energiändamål. Fonden väljer även bort bolag som bryter mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) utan att visa förändringsvilja, är involverade i kontroversiella vapen, i cannabis för rekreationsbruk eller producerar tobak. Främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås genom de metoder som används för hållbarhetsarbetet, enligt nedan.

### Referensvärden

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljösmål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

### Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

- Fonden väljer in
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.  
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.  
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

### Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar och/eller utvecklar klusterbomber och/eller personminor.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar och/eller utvecklar kemiska och/eller biologiska vapen.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar och/eller utvecklar kärnvapen.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som producerar tobak.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som utvinnet kol.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som är involverade i cannabis för rekreationsbruk och vi har en mycket restriktiv hållning gentemot bolag involverade i medicinsk cannabis.

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

- Fondbolaget påverkar

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden har valt in

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska analyser och investeringsbeslut i Skandia Korträntefonds förvaltning, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka obligationer som väljs in i fonden. Ingen avvikelse mot vad som angivits i informationsbroschyren har skett under 2021.

Skandia Korträntefonds förvaltare letar investeringsmöjligheter i gröna och sociala obligationer. I sådana obligationer är kapitalet öronmärkt till olika former av miljö- eller sociala projekt. Projekten kan exempelvis handla om nya tekniker för minskade koldioxidutsläpp, vattenrening eller samhällsinvesteringar.

Förvaltaren har vetskap och kännedom om samtliga gröna och sociala obligationer som emitteras på den svenska marknaden. Vid varje nyemission införlivas obligationens hållbarhetsanalys med den finansiella analysen samt blir en naturlig och systematisk del i övervägandet i investeringsprocessen. Avgörande för om en grön eller social obligation väljs in i fonden beror slutligen på priset och avkastningen på obligationen i relation till andra obligationer på räntemarknaden. Ränteförvaltningens avsikt är att göra investeringar med positiv inverkan på hållbarhetsfrågor utan att göra avkall på finansiellt värde.

Fonden ökade sin andel hållbara obligationer något jämfört med förra året, till kring 9,8 procent. Exempel på emittenter till gröna och sociala obligationer som valts in i under 2021 är;

- **DNB Boligkreditt** - emitterar gröna bostadsobligationer för att finansiera och/eller refinansiera bolån för energieffektiva bostäder i Norge med lägre energibehov och konsumtion.
- **Humlegården** - dess gröna finansiering ska allokeras till projekt och tillgångar såsom gröna och energieffektiva byggnader, men också investeringar i energieffektiviseringsåtgärder och förnybar energi.
- **Willhem** - medlen från de gröna obligationerna ska finansiera nya och/eller refinansiera projekt som är tillgängliga under det gröna ramverket. Vilka faller under någon av nedan kategorier
  - Gröna byggnader
  - Energieffektivitet
  - Förnybar energi
  - Miljövänlig transport
  - Förebygga och begränsa föroreningar

### Fonden har valt bort

Följande bolag är uteslutna från investering i Skandia Korträntefond under 2021:

<u>Bolag</u>	<u>Orsak</u>
Swedish Match AB	Tobaksproduktion

Skandia Korträntefond investerar i obligationer i svenska kronor med hög kreditvärdighet. På dessa marknader har ovanstående bolag identifierats att strida mot Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar och har därmed valts bort ur fonden.

Inga överträdelser mot Skandia Fonders exkluderingskriterier har skett under 2021.

## 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 orealiserade vinster som förluster redovisas över resultaträkningen.

### Värdeförändring överlåtbara värdepapper

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av orealiserad 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 orealiserad värdeförändring på derivatinstrumentet som inte har daglig avräkning.

### Värdeförändring fondandelar

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av orealiserad 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 orealiserade resultat på penningmarknadsinstrument.

### Ersättningssystem

Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i december 2021 en uppdaterad ersättningspolicy samt riskanalys. Mer information om ersättningspolicyn och utbetald ersättning finns i den tryckta årsrapporten samt i Skandia Fonders årsredovisning som båda finns tillgängliga på bolagets hemsida.

### 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 2021-12-31.

### Valutavinster och -förluster

Avser realiserade och orealiserade resultat av valutatransaktioner via bankkonto och valutaterminer, dock inte valutaförändringar på värdepappersinnehav.

### Värdering av tillgångar

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senast, vid värderingstillfället, noterade betalkurs. Om sådant värde inte föreligger, sker värdering till senast, vid värderingstillfället, noterade köpkurs. Om inte heller något sådant värde föreligger får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund beslutar.

För onoterade värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde på objektiv grund enligt särskild värdering. Värderingen baseras normalt på uppgifter om senast betalt pris eller marknadspriser från market-maker eller andra externa oberoende källor. OTC-derivat värderas enligt vanligen använda binomialträdsbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

### Landskoder

SE - Sverige  
SNA - Supra National  
NL - Nederländerna  
NO - Norge  
DE - Tyskland

Stockholm den 22 mars 2022

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

Britta Rosenqvist  
Affärschef, Skandiabanken AB

Mats Ekström  
Konsult

Märtha Josefsson  
Investeringskonsult

Annelie Enquist  
Verkställande direktör  
Skandia Fonder AB

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2022

KPMG AB

Anders Bäckström  
Auktoriserad revisor



# 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 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-4. Skandia Korträntefonds årsberättelse ingår på sidorna 1-2 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Korträntefonds finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 3-4.

### 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 3-4. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

### Fondbolagets ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-4 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.



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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2022

KPMG AB

Anders Bäckström  
Auktoriserad revisor