

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

Skandia Realräntefond

Skandia Realräntefond

Fonden investerar i realränteobligationer i svenska kronor med hög kreditvärdighet, främst reala statsobligationer. Fondens mål är att i genomsnitt över en treårsperiod årligen uppnå samma avkastning som sitt jämförelseindex, efter avgifter.

Då fonden investerar i värdepapper med längre löptider medför det en något högre risk än en fond som investerar i värdepapper med kortare löptider. Fonden har högre risk än en kort svensk räntefond, men avsevärt lägre risk än en aktiefond. 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 två till tre år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Realräntefond steg 5,1 procent under 2021. Under samma period steg jämförelseindex 5,2 procent.

Året 2021 inledde med optimism för tillväxt efter pandemin och användningen av ett vaccin som kom snabbare än väntat. Vi fick kraftiga ränteuppgångar som följde. USA installerade en ny president samtidigt som den avgående uppmuntrade sina anhängare till upplopp och regeringsbyggnaden i Washington stormades. En ny administration i USA förväntades även leverera nya stimulanser. Oljepriset inledde med kraftiga uppgångar som visade sig hålla året ut, då Europa i synnerhet fick brist på energi som resulterade i höga gas och elpriser och i en politisk debatt kring energifrågan. Nedläggningen av kärnkraften blev en het fråga på nytt. Centralbankerna fortsatte med sina stimulanser under året, Riksbanken inkluderat, men i slutet på året signalerade Fed minskade stimulanser och även räntehöjningar som ett resultat av utbudsdriven hög inflation.

Efterfrågan på råvaror var stark hela året, även det ett tecken på högre inflation, långa nominella räntor driftade upp under hela året samtidigt som reala räntor föll (även det en inflations trade). Låga realräntor var uppmuntrande för aktiemarknaden som levererade hög avkastning. Den svenska kronan, som året innan var en av de starkare valutorna, vände helt och fick en svag utveckling.

Riksbanken har fortsatt med återköp av obligationer med syfte att hålla räntorna låga och kreditspreadar i schack, men allteftersom både inflation och ekonomin återhämtade sig efter pandemin så tycktes det inte vara nödvändigt. Den höga värderingen i de flesta tillgångsklasser är snarare ett resultat av överflöd av likviditet snarare än ren fundamentala faktorer, vilket försvårar en vettig allokering av kapitalet generellt. Kreditspreadarna gick trots det något svagare mot slutet av året när Fed (som första signifikanta centralbank) signalerade åtstramningar via både minskade återköp av obligationer och kommande räntehöjningar.

Reala räntemarknaden rörde sig ner under hela året, i snitt med cirka 50 baspunkter, som ett resultat av inflationstrycket samtidigt som avkastningskurvan brantade med cirka 15 baspunkter.

Sammanfattningsvis har året varit starkt för reala ränteplaceringar med positiv avkastning för fonden som följde. Skuldnivåerna har blivit än högre i och med pandemin och eventuella ränteuppgångar slår snabbt in på ekonomisk tillväxt och konsumtion. Fonden har under 2021 stundtals haft både mer och mindre ränterisk än jämförelseindex. Det har gynnat fondens avkastning relativt under året.

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

Förvaltningsarvode:
0,50 % 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
Engångsinsättning			
2021-01-01	10 000 kr	51 kr	10 506 kr
Månadssparande			
2021-01-01 - 2021-12-31	12 x 100 kr	3 kr	1 243 kr

Årlig avgift:
0,50 %

Ansvarig förvaltare:
Alexander Onica (SIM)

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår i premiepensionsvalet

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Arsavkastning snitt (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	1,4 %	1,3 %
Arsavkastning snitt (5 år)	2017-01-01 - 2021-12-31	1,0 %	1,2 %
Volatilitet snitt (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	4,0 %	4,3 %
Tracking error (2 år)	2020-01-01 - 2021-12-31	0,6 %	

Jämförelseindex:
OMRX Real 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	Totalavkastning	Totalavkastning
					Fond	Index
2021	2 001 833	157,68	12 695 641	0,00	5,1 %	5,2 %
2020	1 590 485	150,09	10 596 992	0,00	-2,2 %	-2,6 %
2019	2 208 825	153,39	14 399 758	0,00	0,8 %	0,8 %
2018	2 520 729	152,13	16 568 990	0,00	1,0 %	1,5 %
2017	1 705 238	150,68	11 316 454	0,00	0,5 %	1,0 %
2016	1 980 753	149,86	13 216 984	0,00	6,8 %	7,2 %
2015	1 641 034	140,29	11 697 441	0,00	1,4 %	1,8 %
2014	1 644 500	138,31	11 889 918	0,00	7,2 %	7,4 %
2013	1 582 913	129,00	12 270 643	0,00	-5,6 %	-5,2 %
2012	2 756 185	136,62	20 174 096	5,89	0,5 %	0,8 %

*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	0,29	0,00

Fondens duration

Årtal	År
2021	6,59
2020	7,05
2019	6,86
2018	6,55
2017	6,17
2016	7,15
2015	7,43
2014	7,93
2013	6,88
2012	7,60

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

Datum	%
2021-12-31	0,12

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

År	Aktiv risk
2021	0,6 %
2020	0,6 %
2019	0,4 %
2018	0,2 %
2017	0,2 %
2016	0,3 %
2015	0,3 %
2014	0,2 %
2013	0,7 %
2012	0,7 %

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 noggrant. 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
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 993 677	1 560 081
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	1 993 677	1 560 081
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 993 677	1 560 081
Bankmedel och övriga likvida medel	23 399	32 615
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 308	2 729
Övriga tillgångar (Not 3)	20 444	0
Summa tillgångar	2 040 828	1 595 425
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	858	681
Övriga skulder (Not 3)	38 136	4 259
Summa skulder	38 994	4 940
Fondförmögenhet (Not 1)	2 001 833	1 590 485
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	1 019	3 169
Övriga ställda säkerheter	0	0
Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2021	2020
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	75 421	- 74 628
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	2 722	1 360
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteintäkter	12 962	16 614
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	91 106	- 56 654
Kostnader		
Förvaltningskostnader	- 8 153	- 9 379
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 8 150	- 9 375
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 3	- 3
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	- 41	- 27
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 25	- 17
Summa kostnader	- 8 219	- 9 422
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	82 887	- 66 076
NOTER	2021	2020
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	1 590 485	2 208 825
Andelsutgivning	1 086 272	760 704
Andelsinlösen	- 757 810	- 1 312 969
Årets resultat enligt resultaträkning	82 887	- 66 076
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	2 001 833	1 590 485
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 olikviderade affärer	20 444	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 38 136	- 4 259
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	5 787	8 550
Realisationsförluster	- 5 861	- 28 643
Orealiserade vinster och förluster	75 495	- 54 535
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	75 421	- 74 628
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	45 957	20 384
Realisationsförluster	- 43 235	- 19 024
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2 722	1 360
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	- 25	- 17
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Räntebärande värdepapper				
Företag och Kreditinstitut				
Nordea Hypotek AB 1 17.09.2025	SE	30 532	1,53%	1,53%
Swedish Covered Bond Corp 1 12.06.2024	SE	24 463	1,22%	1,22%
Stadshypotek AB (publ) 1 03.09.2025	SE	30 538	1,53%	1,53%
European Investment Bank 3.5% 2028/12/01	LU	85 235	4,26%	4,26%
Oeresundsbro Konsortiet I/S 3.5 01.12.2028	SE	63 968	3,20%	3,20%
Summa Företag och Kreditinstitut		234 735	11,73%	
Stat och Kommun				
SO 1056 2.25% 2032/06/01	SE	12 041	0,60%	
RR 3104 3.5% 2028/12/01	SE	303 866	15,18%	
RR 3109 1.00 2025/06/01	SE	196 930	9,84%	
RR 3111 0.125 2032/06/01	SE	256 699	12,82%	
RR 3112 0.125 2026/06/01	SE	367 167	18,34%	
RR 3113 0.125 2027/12/01	SE	232 875	11,63%	
RR 3114 0.125 2030/1/6	SE	272 573	13,62%	
RR 3115 0.125 2039/06/01	SE	57 148	2,85%	84,89%
Södertälje Kommun 1 Index Linked Notes 01.06.2025	SE	59 644	2,98%	2,98%
Summa Stat och Kommun		1 758 942	87,87%	
Summa Räntebärande värdepapper		1 993 677	99,59%	
Summa Överlåtbara värdepapper		1 993 677	99,59%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		1 993 677	99,59%	
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder		8 157	0,41%	
Varav likvida medel SEB		22 380	1,12%	
Varav likvida medel UBS		1 019	0,05%	
Fondförmögenhet		2 001 833	100,00%	
Derivatexponering				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	
Summa derivatexponering		0	0,00%	
Total fördelning av tillgångar och skulder				
Aktierelaterade finansiella instrument		0	0,00%	
Ränterelaterade finansiella instrument		1 993 677	99,59%	
Övrigt		8 157	0,41%	
Summa tillgångar och skulder		2 001 833	100,00%	

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

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

Skandia Realräntefond - 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 exkluderar bolag på en grundläggande nivå vad gäller brott mot internationella hållbarhetsrelaterade normer (t ex FN Global Compact) samt ohållbara sektorer.

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.

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.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte 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

☒ 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

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom

FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ☒ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma tillrätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

☐ Fondbolaget påverkar

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt bort

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

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

Skandia Realräntefond investerar i realränteobligationer i svenska kronor. På denna marknad 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 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.

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 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 2021-12-31.

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
LU - Luxemburg

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 Realräntefond, org.nr 504400-2581

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Realräntefond för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sida 3. Skandia Realräntefonds 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 Realräntefonds 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 sida 3.

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 sida 3. 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 sida 3 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