

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)  
får härmed avge årsberättelse år 2022 för:

## **Skandia Realräntefond**

## Skandia Realräntefond

Fonden investerar i realränteb obligationer 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.

Eftersom 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 sjönk 4,5 procent under 2022. Under samma period sjönk jämförelseindex 3,7 procent.

Året 2022 blev ett turbulent år på många sätt. Inflationen har gått upp rejält, centralbankerna har svarat med att höja styrräntorna aggressivt, risktillgångar har sålts av och vi fick även ett krig i Europa då Rysslands invaderade Ukraina. Energikrisen blev ett faktum då Europas energipolitik blottades i skuggan av kriget, då mycket av energin (gas och olja) kom tidigare från Ryssland, som har sanktionerats, vilket drabbade Europa tack vare sitt energiberöende av Ryssland. Corona pandemin fortsatte i Kina och leveranskedjor, som oftast går via Kina, skapade brist i alla möjliga tillverkningskedjor som också resulterade i högre priser / inflation. I Sverige materialiserade sig energikrisen via högre elpriser och höga priser på mat. Riksbankens kraftiga räntehöjningar resulterade i fallande fastighetspriser och i slutet på året även minskad efterfråga i ekonomin och högre varsel på arbetsmarknaden. Sverige fick en ny regering och nedläggningen av kärnkraften blev en het fråga på nytt.

FED var först ute med att höja räntan och minskade stimulanser (QT) och det följdes snabbt av andra centralbanker globalt. Året blev ett "ränteår" då kostnaden för finansiering plötsligt spelade roll överallt (bolån, företagsfinansiering, aktievärdering mm). Det som tidigare inte kostade någonting, eller väldigt lite, i sviterna av låg- och negativräntemiljön, var en faktor att räkna med. Det påverkade obligationsmarknaden negativt och alla andra tillgångar också. Räntorna steg under hela året samtidigt som avkastningskurvorna flackade rejält. Break/even inflationen steg kraftigt efter krigets utbrott men letade sig ner mot en jämviktsnivå (2%) resterande del av året. Den svenska kronan var en av de svagaste valutorna. Dollarn utvecklades starkt och de högre räntorna bedömdes vara extra negativt för Sverige som har en skuldsatt befolkning och räntekänsligheten ligger i korta förfall. Fastighetsbolagen utvecklades väldigt svagt.

Riksbanken fortsatte med planerade återköp av obligationer med syfte att hålla räntorna låga och kreditspreadar i schack, men allteftersom inflationen steg och marknaden började diskontera räntehöjningar, så tycktes det inte vara varken effektivt, eller nödvändigt. Räntorna och kreditspreadarna gick trots det väldigt svagt.

Sammanfattningsvis har året varit svagt för reala ränteplaceringar med negativ avkastning för fonden som följde. Trots att reala obligationer kompenseras av inflation, så var ränteuppgången dominerande till avkastningen. De höga skuldnivåerna, som blivit än högre i och med pandemin, kommer att vara kännbara tack vare ränteuppgångar som kommer snabbt att slå in på ekonomisk tillväxt och konsumtion. Vår bedömning är att tillgångsklassen räntor kommer att stabilisera avkastningen bättre än tidigare i en tillgångsportfölj då det finns fallhöjd i räntor helt enkelt.

Fonden har under 2022 stundtals haft både mer och mindre ränterisk än jämförelseindex. Det har inte gynnat fondens avkastning relativt under året då kreditspreadar har handlat svagt och likviditeten har varit sämre. Fonden har haft begränsad exponering mot rena kreditrisker, då det finns endast några få utestående realobligationer som inte är utgivna av svenska staten.

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

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

**Förvaltningsarvode:**  
0,50 % per år.

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

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2022-12-31
<b>Engångsinsättning</b>			
2022-01-01	10 000 kr	49 kr	9 548 kr
<b>Månadssparande</b>			
2022-01-01 - 2022-12-31	12 x 100 kr	3 kr	1 169 kr

**Årlig avgift:**  
0,50 %.

**Ansvarig förvaltare:**  
Alexander Onica (SIM).

**Pensionsmyndigheten:**  
Fonden ingår i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	0,2 %	0,7 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2018-01-01 - 2022-12-31	0,0 %	0,2 %
Volatilitet snitt (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	6,2 %	6,3 %
Tracking error (2 år)	2021-01-01 - 2022-12-31	1,3 %	

**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 Fond	Totalavkastning Index
2022	1 799 673	150,56	11 952 968	0,00	-4,5 %	-3,7 %
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 %

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

**Omsättningshastigheten i fonden**

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2022	0,42	0,00

**Fondens duration**

Årtal	År
2022	5,44
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

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

Datum	%
2022-12-31	0,59

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

År	Aktiv risk
2022	1,3 %
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 %

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2022	2021
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	1 759 823	1 993 677
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	1 759 823	1 993 677
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 759 823	1 993 677
Bankmedel och övriga likvida medel	44 939	23 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 518	3 308
Övriga tillgångar (Not 3)	- 213	20 444
Summa tillgångar	1 808 068	2 040 828
<b>Skulder</b>		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	781	858
Övriga skulder (Not 3)	7 613	38 136
Summa skulder	8 394	38 994
Fondförmögenhet (Not 1)	1 799 673	2 001 833
<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	1 239	1 019
Övriga ställda säkerheter	0	0
<b>Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	- 121 635	75 421
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	- 7 242	2 722
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	0	0
Ränteaftäkter	19 464	12 962
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	1 295 545	1 086 272
Övriga intäkter (Not 10)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	- 109 413	91 106
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	- 10 231	- 8 153
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	- 10 222	- 8 150
Ersättning till förvaringsinstitutet	- 9	- 3
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	180	- 41
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 17	- 25
Summa kostnader	- 10 068	- 8 219
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	- 119 482	82 887
<b>NOTER</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	2 001 833	1 590 485
Andelsutgivning	1 295 545	1 086 272
Andelsinlösen	- 1 378 224	- 757 810
Årets resultat enligt resultaträkning	- 119 482	82 887
Inbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	1 799 673	2 001 833
<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 olkviderade affärer	- 213	20 444
I övriga skulder ingår olkviderade affärer	- 7 613	- 38 136
<b>Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realisationsvinster	4 008	5 787
Realisationsförluster	- 28 095	- 5 861
Orealiserade vinster och förluster	- 97 548	75 495
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	- 121 635	75 421
<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	32 846	45 957
Realisationsförluster	- 40 088	- 43 235
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	- 7 242	2 722
<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	- 17	- 25
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknad svärde, 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>				
European Investment Bank 3.5% 2028/12/01	LU	101 265	5,63%	5,63%
Oeresundsbro Konsortiet I/S 3.5 01.12.2028	DK	59 274	3,29%	3,29%
<b>Summa Företag och Kreditinstitut</b>		<b>160 539</b>	<b>8,92%</b>	
<b>Stat och Kommun</b>				
RR 3104 3.5% 2028/12/01	SE	268 661	14,93%	0,00%
RR 3109 1.00 2025/06/01	SE	278 197	15,46%	0,00%
RR 3111 0.125 2032/06/01	SE	219 812	12,21%	0,00%
RR 3112 0.125 2026/06/01	SE	309 520	17,20%	0,00%
RR 3113 0.125 2027/12/01	SE	241 504	13,42%	0,00%
RR 3114 0.125 2030/1/6	SE	170 435	9,47%	0,00%
RR 3115 0.125 2039/06/01	SE	49 369	2,74%	85,43%
Södertälje Kommun 1 Index Linked Notes 01.06.2025	SE	61 787	3,43%	3,43%
<b>Summa Stat och Kommun</b>		<b>1 599 284</b>	<b>88,87%</b>	
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>1 759 823</b>	<b>97,79%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>1 759 823</b>	<b>97,79%</b>	
<b>Standardiserade Derivat</b>				
<b>Standardiserade Räntederivat</b>				
Swedish Government 10 Futures 2023-03-15 / BUOH3	SE	0	0,00%	0,00%
Swedish Government 5 Futures 2023-03-15 / BTOH3	SE	0	0,00%	0,00%
<b>Summa Standardiserade Räntederivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Standardiserade Derivat</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Summa Finansiella instrument</b>				
Med positivt marknadsvärde		1 759 823	97,79%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		39 851	2,21%	0,00%
Varav likvida medel SEB		43 700	2,43%	0,00%
Varav likvida medel UBS		1 239	0,07%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>1 799 673</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Derivatexponering</b>				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Total fördelning av tillgångar och skulder</b>				
Aktierelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		1 759 823	97,79%	0,00%
Övrigt		39 851	2,21%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>1 799 673</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 2022. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

## 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 2022 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 bruttoudelningsbeloppet 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 2022-12-31.

### Valutavinster och -förluster

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

### Värdering av tillgångar

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

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

### Landskoder

SE - Sverige  
LU - Luxemburg

Stockholm den 15 mars 2023

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

# 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 2022.

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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

### 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.

### 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, 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.

Stockholm den 15 mars 2023

KPMG AB

Anders Tagde  
Auktoriserad revisor