

SKANDIA FONDER AB
Org.nr. 556317-2310

Årsredovisning 2009

Skandia Fonder AB

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

ÅRSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2009-01-01 - 2009-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Skandia Fonder AB (Bolaget), org nr 556317-2310, är ett helägt dotterbolag till Skandiabanken Aktiebolag (publ), org nr 516401-9738. Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), (Skandia), org nr 502017-3083. Skandia är ett helägt dotterbolag till Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London.

Bolaget

Bolaget har Finansinspektionens tillstånd att i egenskap av fondbolag utöva fondverksamhet samt förvaltning avseende följande fonder:

Aktiefonder

Skandia BRIC
Skandia Cancerfonden
Skandia Europa
Skandia Far East
Skandia Idéer för Livet
Skandia Japan
Skandia Offensiv
Skandia Småbolag Sverige
Skandia Sverige
Skandia Time Global
Skandia USA
Skandia Världen
Skandia Världsnaturfonden

Räntefonder

Skandia Kapitalmarknadsfond
Skandia Likviditetsfond
Skandia Penningmarknadsfond
Skandia Realräntefond

Blandfonder

Avtalspensionsfonden (tillstånd finns, ej startad)
Skandia Blanserad
Skandia Försiktig

Specialfonder

Skandia Fond i Ett Offensiv (tillstånd finns, ej startad)
Skandia Global Hedge
Skandia Selected: Global Försiktig
Skandia Selected: Offensiv
Skandia Selected: Strategi
Skandia Selected: Utland Offensiv
Skandia Skala 1:5 (tillstånd finns, ej startad)
Skandia Skala 2:5 (tillstånd finns, ej startad)
Skandia Skala 3:5 (tillstånd finns, ej startad)
Skandia Skala 4:5 (tillstånd finns, ej startad)
Skandia Skala 5:5 (tillstånd finns, ej startad)
Skandia Swedish Stars



SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

Bolaget bedriver fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 38 852 Tkr (41 088 Tkr).

Trots ett negativt nettoflöde under året ökade nettoomsättningen på grund av positiv värdeutveckling i Bolagets aktie- och blandfonder samt i Bolagets hedgefond.

Kostnaderna ökade totalt, främst avseende distributionsersättningar och köpta tjänster för fondförvaltning och fondadministration, vilka är relaterade till fondvolymen.

Personalkostnaderna minskade beroende på färre anställda i bolaget än föregående år.

Fondernas totala förmögenhet uppgick per den sista december till 50 872 Mkr (47 920 Mkr). Interna innehav i Bolagets egna fonder, varav fondandelsfonder (Skandia Selected) står för en övervägande del av innehavet, uppgick till 1 433 Mkr (1 224 Mkr) vilket ger en nettoförmögenhet på 49 439 Mkr (46 696 Mkr).

Fondernas nettoflöden för året uppgick till -4 676 Mkr (5 756 Mkr).

Väsentliga händelser under året

Den 1 januari upphörde avtalet med Lyxor International Asset Management avseende Skandia Fonders tillhandahållande av investeringsrådgivning för placeringar i vissa garanterade fonder.

Den 25 februari tillträdde Jessica Malmfors som ny verkställande direktör för Bolaget.

Bolaget upphörde under året med, och lämnade tillbaka sitt tillstånd för, att bedriva verksamhet med att lämna investeringsråd avseende finansiella instrument samt att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument. Med anledning av det flyttades anställningen för fyra personer till Skandia.

Den 22 juni ersatte Danske Capital AB Enter Kapitalförvaltning AB som förvaltare i den flerförvaltade fonden Skandia Swedish Stars.

Den 29 juni bytte fonden Skandia Allt i Ett Försiktig namn till Skandia Försiktig och fonden Skandia Allt i Ett Offensiv namn till Skandia Offensiv.

Den 25 september absorberade Skandia Paraplyfond fonden Skandia Allt i Ett Balanserad. I samband med det bytte Skandia Paraplyfond namn till Skandia Balanserad.

I oktober fick Bolaget tillstånd att starta 5 nya fonder, Skandia Skala. Arbetet har pågått under en stor del av året och fondernas start är planerad till januari 2010.

Den 30 oktober absorberade Skandia Europa fonden Skandia Småbolag Europa.

Årets totala nettoflöden var negativa vilket till stor del förklaras av att fondbolagets flöden är känsliga för vad som sker på aktiemarknaderna. I perioder med stigande börskurser drabbas fondbolaget av kraftiga inlösen i räntefonderna.

Förväntad utveckling, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets resultat är i huvudsak relaterat till den förvaltade fondförmögenhetens storlek. Marknadsvärdesförändringar har stor påverkan på fondförmögenheten och skall normalt bidra positivt, men osäkerheten ett enskilt år är dock betydande.

Under 2010 planeras arbetet med ett utvecklat produktutbud att fortsätta.

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

Nya regelverk

FFFS 2009:6 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag" har trätt i kraft den 1 januari 2010. För anställda som kan påverka företagets risknivå skall delar av regelverket tillämpas på ersättningar som beslutas 2010 men avser räkenskapsåret 2009. Dessutom skall kvalitativa och kvantitativa upplysningar om ersättningar offentliggöras i samband med att årsredovisningen fastställs.

Nya regler införs vilka innebär att minst 60 procent av den rörliga ersättningen bör skjutas upp under minst tre år för anställda som kan påverka risknivån i företaget. Dessutom kan företaget besluta att hela eller delar av den uppskjutna ersättningen minskas eller faller bort under vissa förhållanden som till exempel vid sämre resultatutveckling.

En separat rapport avseende "Offentliggörande av uppgifter om ersättningar" lämnas i enlighet med dessa föreskrifter och i samband med att årsredovisning antas, på www.skandia.se/fonder.

FEM ÅR I SAMMANDRAG

Tkr

Resultaträkning	2009	2008	2007	2006	2005
Nettoomsättning	567 500	543 184	622 222	596 101	424 515
Övriga rörelseintäkter	3 058	11 052	2 756	-	-
Rörelsens kostnader	-532 512	-519 271	-580 972	-549 565	-387 119
Rörelseresultat	38 046	34 965	44 006	46 536	37 396
Räntenetto	806	6 123	5 714	3 446	1 686
Resultat före skatt	38 852	41 088	49 720	49 982	39 082
Skatt	-10 254	-10 903	-14 579	-14 139	-11 083
Årets resultat	28 598	30 185	35 141	35 843	27 999

Balansräkning	2009	2008	2007	2006	2005
Anläggningstillgångar	126	491	264	332	401
Omsättningstillgångar	218 925	191 627	230 659	233 633	178 832
Summa tillgångar	219 051	192 118	230 923	233 965	179 233
Eget kapital	36 616	36 616	31 164	31 164	21 677
Långfristiga skulder	372	344	390	368	-
Kortfristiga skulder	182 063	155 158	199 369	202 433	157 556
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	219 051	192 118	230 923	233 965	179 233

Förvalt kapital (Mkr)	50 872	47 920	51 437	52 439	47 850
-----------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Vinstdisposition

Styrelsen föreslår att de ansamlade vinstmedlen, 24 616 478 kr, balanseras i ny räkning. Resultatet av årets rörelse och bolagets ställning vid årets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys samt noter.

SKANDIA FONDER AB

Org.nr. 556317-2310

RESULTATRÄKNING	(Tkr)		2009	2008
		Not		
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1		567 500	543 184
Övriga rörelseintäkter	1,4		<u>3 058</u>	<u>11 052</u>
Summa rörelsens intäkter			570 558	554 236
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	2,4		-523 705	-503 575
Personalkostnader	3		-8 788	-15 627
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	6		<u>-19</u>	<u>-69</u>
Summa rörelsens kostnader			-532 512	-519 271
Rörelseresultat			38 046	34 965
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	4		847	6 620
Övriga räntekostnader och liknande kostnader	4		<u>-41</u>	<u>-497</u>
Resultat efter finansiella poster			38 852	41 088
Skatt på årets resultat	5		<u>-10 254</u>	<u>-10 903</u>
Årets resultat			28 598	30 185



SKANDIA FONDER AB

Org.nr. 556317-2310

BALANSRÄKNING	(Tkr)	2009	2008
TILLGÅNGAR			
	Not		
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	6	<u>126</u>	<u>491</u>
Summa anläggningstillgångar		126	491
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		10	267
Övriga fordringar		958	926
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	<u>52 533</u>	<u>42 739</u>
Summa kortfristiga fordringar		53 501	43 932
Kassa och bank		<u>165 424</u>	<u>147 695</u>
Summa omsättningstillgångar		218 925	191 627
SUMMA TILLGÅNGAR		219 051	192 118
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
	8		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (100 000 st)		10 000	10 000
Reservfond		<u>2 000</u>	<u>2 000</u>
		12 000	12 000
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserad vinst		-3 982	-5 569
Årets resultat		<u>28 598</u>	<u>30 185</u>
		24 616	24 616
Summa eget kapital		36 616	36 616
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		<u>372</u>	<u>344</u>
Summa långfristiga skulder		372	344
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		131	1 201
Skuld till koncernföretag		147 269	121 172
Övriga kortfristiga skulder		463	664
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	<u>34 200</u>	<u>32 121</u>
Summa kortfristiga skulder		182 063	155 158
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		219 051	192 118
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Kassaflödesanalys (Tkr)

	2009	2008
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	38 852	41 088
Avskrivningar	19	69
Vinst vid försäljning av inventarier	0	-10
	<u>38 871</u>	<u>41 147</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	38 871	41 147
Förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning(-)/minskning(+) av tillgångar	-9 569	150 957
Ökning(+)/minskning(-) av skulder	23 716	-30 172
Kassaflöde från löpande verksamheten	53 018	161 932
Investeringsverksamhet		
Förvärv(-) av maskiner och inventarier	0	-371
Försäljningar/utrangeringar (+)	346	84
Kassaflöde från investeringsverksamheten	346	-287
Finansieringsverksamhet		
Lämnat koncernbidrag	-38 939	-52 068
Erhållet aktieägartillskott	3 304	2 348
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-35 635	-49 720
Årets kassaflöde	17 729	111 925
Likvida medel vid årets början	147 695	35 770
Likvida medel vid årets slut	165 424	147 695

NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN

(beloppen angivna i Tkr, om inte annat anges)

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Tillgångar har upptagits till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde om inget annat framgår. Skulder redovisas till nominellt värde.

Lämnat koncernbidrag redovisas i enlighet med uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 2 Koncernbidrag och Aktieägartillskott. Redovisning sker genom att fritt eget kapital minskas eller ökas efter hänsyn till skatt.

Intäkter utgörs av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som har tillhandahållits.

Externa kostnader utgörs i huvudsak av förvaltnings- och administrationsersättning samt provisionersättning som är relaterad till förvaltt fondvolym. Andra externa kostnader under denna rubrik avser lokal- och kontorskostnader, konsultkostnader, marknadsföring och liknande kostnader.

Avskrivningar enligt plan beräknas på tillgångarnas anskaffningsvärde och baseras på beräknad ekonomisk livslängd, varvid följande bedömningar har tillämpats:

Datorutrustning	3 år
Övriga inventarier	5 år

Not 1. Rörelsens intäkter

Bolagets omsättning utgörs i huvudsak av förvaltningsavgifter från förvaltade fonder. Härutöver har erhållits ersättning för den fondanalysverksamhet som bolaget bedrev fram till 1 juli 2009.

Not 2. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

<u>Revisionsuppdrag</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
KPMG, revisionsuppdrag	-481	-210
Summa	-481	-210

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Not 3. Personalkostnader

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Löner och andra ersättningar</u>		
Till styrelseledamöter och verkställande direktören ¹⁾	-1 171	-2 060
Övriga anställda	-2 765	-6 754
Summa	-3 936	-8 814
¹⁾ varav utbetald rörlig ersättning till verkställande direktören	-60	-243
 <u>Sociala kostnader</u>		
Sociala kostnader	-1 541	-2 906
Summa	-1 541	-2 906
 <u>Pensionskostnader</u>		
Till styrelseledamöter och verkställande direktören	-316	-561
Övriga anställda	-1 464	-1 717
Summa	-1 780	-2 278
 <u>Övriga personalkostnader</u>		
Övriga personalkostnader	-1 531	-1 629
Summa	-1 531	-1 629
 Summa personalkostnader	-8 788	-15 627

<u>Medeltalet anställda</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Kvinnor	5	3
Män	3	5
Summa	8	8

Uppsägningsvillkor

Anställningsavtal med VD gäller med en ömsesidig uppsägningstid på sex månader. Lön utgår under uppsägningstiden, som är tjänstgöringspliktig. Därutöver föreligger inget avtal om avgångsvederlag. Avtalet omfattas av Lag (1982:80) om anställningsskydd.

Not 4. Koncerninterna kostnader och intäkter

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ersättning från Skandia Link	2 916	6 911
Övriga kostnader	-392 976	-389 187
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-	1 640
Övriga räntekostnader och liknande kostnader	-	-467

Not 5. Skatt på årets resultat

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Skatt avseende lämnat koncernbidrag	-10 254	-10 903
Summa	-10 254	-10 903

Not 6. Materiella anläggningstillgångar

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingående anskaffningsvärde	4 622	4 812
Inköp	-	371
Försäljningar/utrangeringar	-371	-561
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	<u>4 251</u>	<u>4 622</u>
Ingående avskrivningar	-4 131	-4 548
Försäljningar/utrangeringar	25	486
Årets avskrivningar	-19	-69
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-4 125</u>	<u>-4 131</u>
Utgående planenligt restvärde	126	491

Not 7. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Interimsfordringar övriga	342	486
Upplupna förvaltningsarvoden	<u>52 191</u>	<u>42 253</u>
Summa	52 533	42 739

Not 8. Förändring av eget kapital (kr)

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Bundna reserver</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Summa Eget kapital</u>
Ingående eget kapital	10 000 000	2 000 000	-5 568 775	30 185 253	36 616 478
Vinstdisposition			30 185 253	-30 185 253	0
Lämnade koncernbidrag			-38 987 584		-38 987 584
Skatt avseende lämnat koncernbidrag			10 253 735		10 253 735
Erhållet aktieägartillskott			136 139		136 139
Årets resultat				28 597 710	28 597 710
Utgående eget kapital	<u>10 000 000</u>	<u>2 000 000</u>	<u>-3 981 232</u>	<u>28 597 710</u>	<u>36 616 478</u>

Kvotvärde uppgår till 100 (100) kr.

Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier

Not 9. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Upplupen avgift PPM	7 370	5 900
Återbetalning förvaltningsarvoden	2 913	3 476
Upplupna kostnader för förvaltning och administration	21 211	17 917
Övriga upplupna kostnader	2 451	4 618
Upplupna kostnader revision	<u>255</u>	<u>210</u>
Summa	34 200	32 121

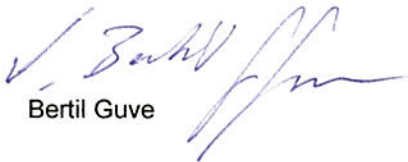
Stockholm den ^{10/5-}..... 2010




Marek Rydén
Ordförande



Nils Bolmstrand



Bertil Guve



Märtha Josefsson



Erik Sjöberg



Fredrik Sauter



Jessica Malmfors
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den ^{25/5}..... 2010

KPMG AB



Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Skandia Fonder AB

Org nr 556317-2310

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Skandia Fonder AB för år 2009. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 25/5 2010

KPMG AB



Lars Marcusson

Auktoriserad revisor