

SKANDIA FONDER AB

Org.nr. 556317-2310

Årsredovisning 2010

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 2010-01-01 - 2010-12-31.

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 enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder avseende följande fonder:

Aktiefonder

Skandia BRIC
Skandia Cancerfonden
Skandia Europa
Skandia Far East (under namnbyte till Skandia Asia)
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
Skandia Skala 2:5
Skandia Skala 3:5
Skandia Skala 4:5
Skandia Skala 5:5
Skandia Swedish Stars



Resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 26 094 Tkr (38 852 Tkr).

Trots ett negativt nettoflöde under året ökade nettoomsättningen på grund av positiv värdeutveckling i samtliga fonder förutom Skandia Europa (-2,0 %) och Skandia Global Hedge (-4,3 %).

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

Fondernas totala förmögenhet uppgick per den sista december till 54 026 Mkr (50 872 Mkr). Interna innehav i Bolagets egna fonder, varav fondandelsfonder (Skandia Selected) tillsammans med Skalafonderna står för en övervägande del av innehavet, uppgick till 1 701 Mkr (1 433 Mkr) vilket ger en nettoförmögenhet på 52 325 Mkr (49 439 Mkr).

Fondernas nettoflöden för året uppgick till -1 231 Mkr (-4 676 Mkr).

Väsentliga händelser under året

Den 27 januari startades de riskstyrda Skalafonderna vars målsättning är att över tiden generera en risknivå mätt som standardavvikelse på 5 % (Skandia Skala 1:5), 9 % (Skandia Skala 2:5), 13 % (Skandia Skala 3:5), 17 % (Skandia Skala 4:5) respektive 21 % (Skandia Skala 5:5). Fonderna förvaltas av DnB NOR Asset Management AB.

Under året har antalet förvaltare i den flerförvaltade fonden Skandia Swedish Stars minskats till tre från tidigare fem förvaltare och antalet aktier som de skall välja utökats till 8-12 från tidigare fem. De kvarvarande förvaltarna i fonden är Carnegie Fonder AB (f.d. HQ Fonder AB), Danske Capital AB samt Ålandsbanken Sverige AB.

En riktlinje avseende ersättning till så kallade risktagare har antagits under året i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

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 2011 planeras arbetet med ett utvecklat produktutbud att fortsätta samt att anpassa Bolagets verksamhet i enlighet med den nya lagstiftning gällande investeringsfonder som träder i kraft den 1 juli.



FEM ÅR I SAMMANDRAG

Tkr

Resultaträkning	2010	2009	2008	2007	2006
Nettoomsättning	613 465	567 500	543 184	622 222	596 101
Övriga rörelseintäkter	4 137	3 058	11 052	2 756	-
Rörelsens kostnader	-591 980	-532 512	-519 271	-580 972	-549 565
Rörelseresultat	25 622	38 046	34 965	44 006	46 536
Räntenetto	472	806	6 123	5 714	3 446
Resultat före skatt	26 094	38 852	41 088	49 720	49 982
Skatt	-6 956	-10 254	-10 903	-14 579	-14 139
Årets resultat	19 138	28 598	30 185	35 141	35 843
Balansräkning	2010	2 009	2 008	2 007	2 006
Anläggningstillgångar	0	126	491	264	332
Omsättningstillgångar	151 413	218 925	191 627	230 659	233 633
Summa tillgångar	151 413	219 051	192 118	230 923	233 965
Eget kapital	36 616	36 616	36 616	31 164	31 164
Långfristiga skulder	393	372	344	390	368
Kortfristiga skulder	114 404	182 063	155 158	199 369	202 433
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	151 413	219 051	192 118	230 923	233 965
Förvalt kapital (Mkr)	54 026	50 872	47 920	51 437	52 439

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.

RESULTATRÄKNING	(Tkr)		2010	2009
		Not		
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning			613 465	567 500
Övriga rörelseintäkter	4		4 137	3 058
Summa rörelsens intäkter	1		<u>617 602</u>	<u>570 558</u>
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	2,4		-581 682	-523 705
Personalkostnader	3		-10 298	-8 788
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	6		0	-19
Summa rörelsens kostnader			<u>-591 980</u>	<u>-532 512</u>
Rörelseresultat			25 622	38 046
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter			477	847
Övriga räntekostnader och liknande kostnader			<u>-5</u>	<u>-41</u>
Resultat efter finansiella poster			26 094	38 852
Skatt på årets resultat	5		<u>-6 956</u>	<u>-10 254</u>
Årets resultat			19 138	28 598



SKANDIA FONDER AB

Org.nr. 556317-2310

BALANSRÄKNING	(Tkr)	2010	2009
TILLGÅNGAR			
	Not		
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	6	<u>0</u>	<u>126</u>
Summa anläggningstillgångar		0	126
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		12	10
Övriga fordringar		1 887	958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	<u>56 152</u>	<u>52 533</u>
Summa kortfristiga fordringar		58 051	53 501
Kassa och bank		<u>93 363</u>	<u>165 424</u>
Summa omsättningstillgångar		151 413	218 925
SUMMA TILLGÅNGAR		151 413	219 051
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		5 478	-3 982
Årets resultat		<u>19 138</u>	<u>28 598</u>
		24 616	24 616
Summa eget kapital		36 616	36 616
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		<u>393</u>	<u>372</u>
Summa långfristiga skulder		393	372
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 922	131
Skuld till koncernföretag		75 344	147 269
Övriga kortfristiga skulder		384	463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	<u>36 754</u>	<u>34 200</u>
Summa kortfristiga skulder		114 404	182 063
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		151 413	219 051
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga



KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	2010	2009
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	26 094	38 852
Avskrivningar	0	19
	<u>26 094</u>	<u>38 871</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	26 094	38 871
Förändringar i rörelsekapitalet		
Ökning(-)/minskning(+) av tillgångar	-4 550	-9 569
Ökning(+)/minskning(-) av skulder	-54 880	23 716
Kassaflöde från löpande verksamheten	-33 336	53 018
Investeringsverksamhet		
Försäljningar/utrangeringar (+)	126	346
Kassaflöde från investeringsverksamheten	126	346
Finansieringsverksamhet		
Lämnat koncernbidrag	-38 988	-38 939
Erhållet aktieägartillskott	136	3 304
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-38 852	-35 635
Årets kassaflöde	-72 061	17 729
Likvida medel vid årets början	165 424	147 695
Likvida medel vid årets slut	93 363	165 424

NOTER MED REDOVISNINGSPRINCIPER OCH BOKSLUTSKOMMENTARER (beloppen angivna i Tkr, om inte annat anges)

Allmänna redovisningsprinciper

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

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.

Värderingsprinciper mm

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

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

Avskrivningar enligt plan baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och beräknad nyttjandeperiod, varvid följande avskrivningstider har tillämpats:

Datorutrustning	3 år
Övriga inventarier	5 år

Not 1. Rörelsens intäkter

Bolagets omsättning utgörs i huvudsak av förvaltningsavgifter från förvaltade fonder.

Not 2. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Bolagsstämmevald revisor är KPMG AB

<u>Revisionsuppdrag och andra uppdrag fördelar sig enligt följande:</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Revisionsuppdrag (lagstadgad)	-63	-63
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag (revision enligt lagen om investeringsfonder)	-330	-419
Summa	-393	-481

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. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag avses granskning av förvaltning eller ekonomisk information som följer av författning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i en rapport eller någon annan handling som är avsedd att utgöra bedömningsunderlag samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid ett granskningsuppdrag.



Not 3. Personalkostnader

<u>Löner och andra ersättningar</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Till styrelseledamöter och verkställande direktören ¹⁾	-1 637	-1 171
Övriga anställda	-4 688	-2 765
Summa	-6 325	-3 936
¹⁾ varav utbetald rörlig ersättning till verkställande direktören	-195	-60
 <u>Sociala kostnader</u>		
Sociala kostnader	-2 031	-1 541
Summa	-2 031	-1 541
 <u>Pensionskostnader</u>		
Till styrelseledamöter och verkställande direktören	-368	-316
Övriga anställda	-1 024	-1 464
Summa	-1 392	-1 780
 <u>Övriga personalkostnader</u>		
Övriga personalkostnader	-550	-1 531
Summa	-550	-1 531
 Summa personalkostnader	-10 298	-8 788

<u>Medeltalet anställda</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Kvinnor	5	5
Män	3	3
Summa	8	8

Uppsägningsvillkor

Anställningsavtal med VD gäller med en ömsesidig uppsägningstid på sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida på grund av väsentliga interna eller externa strukturella förändringar eller ägarbyte är VD, utöver lönen under uppsägningstiden, berättigad till ett avgångsvederlag uppående till sex månadslöner. Avtalet omfattas ej av Lag (1982:80) om anställningsskydd.

Ersättningar

Bolaget tillämpar FFFS 2009:6 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag".

Reglerna 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.

Not 4. Koncerninterna kostnader och intäkter

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Övriga rörelseintäkter	4 137	3 058
'-varav koncerninterna intäkter	2 748	2 916
Övriga externa kostnader	-581 682	-523 705
'-varav koncerninterna kostnader	-452 746	-392 976



Not 5. Skatt på årets resultat

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Skatt avseende lämnat koncernbidrag	-6 956	-10 254
Summa	-6 956	-10 254

Not 6. Materiella anläggningstillgångar

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingående anskaffningsvärde	4 251	4 622
Försäljningar/utrangeringar	-2 393	-371
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	1 858	4 251
Ingående avskrivningar	-4 125	-4 131
Försäljningar/utrangeringar	2 267	25
Årets avskrivningar	0	-19
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 858	-4 125
Utgående planenligt restvärde	0	126

Not 7. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Interimsfordringar övriga	748	342
Upplupna förvaltningsarvodena	55 404	52 191
Summa	56 152	52 533

Not 8. Förändring av eget kapital (kr)

	Aktiekapital	Bundna reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående eget kapital	10 000 000	2 000 000	-3 981 232	28 597 710	36 616 478
Vinstdisposition			28 597 710	-28 597 710	0
Lämnade koncernbidrag			-26 447 597		-26 447 597
Skatt avseende lämnat koncernbidrag			6 955 718		6 955 718
Erhållet aktieägartillskott			354 048		354 048
Årets resultat				19 137 831	19 137 831
Utgående eget kapital	10 000 000	2 000 000	5 478 647	19 137 831	36 616 478

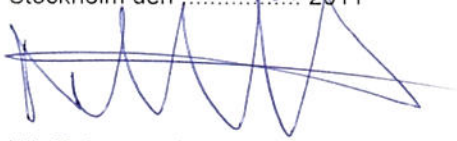
Kvotvärde uppgår till 100 (100) kr.

Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier

Not 9. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Upplupen avgift Pensionsmyndigheten	8 370	7 370
Återbetalning förvaltningsarvodena	3 361	2 913
Upplupna kostnader för förvaltning och administration	21 774	21 211
Övriga upplupna kostnader	3 249	2 451
Upplupna kostnader revision	0	255
Summa	36 754	34 200

Stockholm den ^{23/2}..... 2011



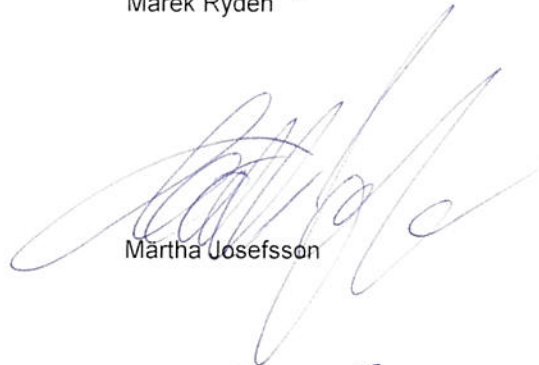
Nils Bolmstrand
Ordförande



Marek Rydén



Bertil Guve



Märtha Josefsson



Erik Sjöberg



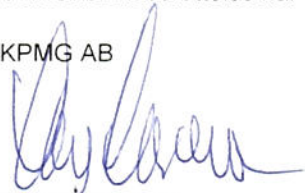
Bo Ågren



Jessica Malmfors
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den ^{4/3}..... 2011

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 2010. 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 4/3 2011

KPMG AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor