

SKANDIA FONDER AB
Org.nr. 556317-2310

Årsredovisning 2021

Skandia Fonder AB

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

ÅRSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB har härmed upprättat årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Skandia Fonder AB, org nr 556317-2310, är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), org nr 516406-0948, som har sitt säte i Stockholm. Bolaget har bestämmande inflytande över Thule Fund S.A., SICAV-SIF vilket innebär att det klassificeras som ett dotterbolag till Bolaget.

Bolaget

Bolaget är ett fondbolag som har Finansinspektionens tillstånd att utöva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Bolaget har även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bolaget har under året förvaltat följande fonder, varav en har absorberats genom fusion under året:

Aktiefonder

Skandia Tillväxtmarknadsfond
Skandia Norden
Skandia Europa Exponering
Skandia Sverige Exponering
Skandia Global Exponering
Skandia Nordamerika Exponering
Skandia Japan Exponering
Skandia Mix 100 Exponering
Skandia Asien
Skandia Världen
Skandia Världen Sverige
Skandia Småbolag Sverige
Skandia Sverige Hållbar
Skandia TIME Global
Skandia USA
Skandia Idéer för Livet (matarfond som matar till Skandia Norden)
Skandia Världsnaturfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige Hållbar)
Skandia Cancerfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige Hållbar)

Räntefonder

Skandia Kapitalmarknadsfond
Skandia Korträntefond
Skandia Realräntefond

Blandfonder

Skandia Balanserad (bytte namn under året från Skandia SMART Balanserad)
Skandia Försiktig (bytte namn under året från Skandia SMART Försiktig)
Skandia Mix 30 Exponering
Skandia Mix 60 Exponering

För Thule Fund S.A., SICAV-SIFs räkning förvaltar även Bolaget följande Alternativa Investeringsfonder (AIF):

Thule Credit Fund
Thule Real Estate Fund
Thule Buyout Fund I
Thule Buyout Fund II
Thule Buyout Fund III
Thule Buyout Fund IV
Thule Buyout Fund V
Thule Buyout Fund VI
Thule Buyout Co-Investment Fund I

Resultat

2021 präglades av fortsatt positiv utveckling på världens aktiemarknader drivet av stark tillväxt efter nedgången under 2020. Trots att pandemin i hög grad var närvarande även under 2021 fortsatte återhämningen under året och avkastningen var positiv i nästan samtliga av våra fonder.

Skandia Fonders totala bruttoförmögenhet uppgick per den 31 december 2021 till 140 727 (113 126) MSEK. Det innebär en ökning med cirka 24 procent under året. Fondernas innehav genom egna fonder, där fond-i-fond innehaven i Skandia Sverige Hållbar, Exponeringsfonderna och Skandia Norden står för en majoritet av innehaven, uppgick till 3 496 (2 385) MSEK, vilket ger en nettoförmögenhet på 137 231 (110 741) MSEK. Nettoförmögenheten ökade med 24 procent under året. Bolaget hade under året positiva nettokundkassaflöden om 1 272 (- 1 045) MSEK vilket främst förklaras av positiva inflöden från institutioner samt från tredjepartsdistribution.

Tack vare att det förvaltade kapitalet utvecklades starkt samt låg på rekordnivåer under stora delar av året har även förvaltningsarvodena (omsättningen) ökat under 2021 jämfört med 2020 (cirka 19 procent ökning). Bolagets rörelsekostnader är till stor del kopplade till det förvaltade kapitalet och därmed har även rörelsekostnaderna ökat under året.

Resultatet efter finansiella poster före skatt uppgick till 89 939 (41 998) TSEK under 2021. Ökningen i resultatet under 2021 jämfört med 2020 förklaras främst av ett ökat finansresultat som avser uppvärdering av aktierna i Thule samt ökade förvaltningsarvoden netto.

Väsentliga händelser under året

- Den 1:a januari 2021 sänktes förvaltningsarvodet i Skandia Försiktig från 0,90% till 0,75%.
- Den 15:e mars gjordes Skandia Sverige Exponering om till att bli en fond med hållbarhetsfokus. I samband med detta bytte fonden även jämförelseindex.
- Den 14:e april startades de tre indexnära fonderna; Skandia Mix 30 Exponering, Skandia Mix 60 Exponering, och Skandia Mix 100 Exponering. Samtliga tre fonder har hållbarhetsfokus.
- Den 31:a maj 2021 genomfördes den första stängningen i Thule Buyout Fund VI. Fonden är den nionde alternativa investeringsfonden under Thule Fund S.A., SICAV-SIF paraplyet.
- Den 1:a oktober sänktes förvaltningsarvodet i Skandia Korträntefond från 0,25% till 0,20%.

Hållbarhet

Bolag över en viss storlek ska enligt årsredovisningslagen upprätta en hållbarhetsrapport. Lagen syftar till att göra information om hur företaget arbetar med hållbarhetsfrågor mer transparent och jämförbar.

Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandias och Skandia Fonders strategi och verksamhet. Skandia arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet. Med hänvisning till 6 kap. ÅRL upprättas ingen hållbarhetsrapport specifikt för Skandia Fonder AB utan motsvarande krav på upplysningar ingår som del av Skandias års- och hållbarhetsrapport som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela Skandia. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på <https://www.skandia.se/om-oss/hallbarhet/>.

Förväntad utveckling, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Vår omvärld är i stor förändring och den pågående coronapandemin fortsätter att ha stor påverkan i form av mänskligt lidande, fortsatta restriktioner mm. Dessutom har pandemin föranlett förändrade beteenden och arbetssätt. Inflationsoro samt stigande räntor förväntas skapa viss oro på aktiemarknaderna framöver. Fokus på områden som hälsa och miljö har också ökat och den trenden förväntas fortsätta framöver. Skandia Fonder har ett brett utbud och ser trots osäkerhetsfaktorerna positivt på den framtida utvecklingen.

Bolagets resultat är i huvudsak relaterat till den förvaltade fondförmögenhetens storlek. Marknadsvärdesförändringar har stor påverkan på fondförmögenheten och ska vanligtvis, vid ett starkt börsår, bidra positivt till resultatet.

FEM ÅR I SAMMANDRAG

TSEK

Resultaträkning	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	1 167 457	977 560	950 639	916 617	874 842
Rörelsens kostnader	-1 125 126	-941 393	-926 812	-895 442	-851 172
Rörelseresultat	42 331	36 167	23 827	21 175	23 670
Resultat från finansiella poster	47 608	5 831	2 356	-783	-759
Resultat före skatt	89 939	41 998	26 183	20 392	22 911
Bokslutsdispositioner	-	-	-20 000	-21 164	-23 614
Skatt	-18 568	-9 046	-1 430	6	24
Årets resultat	71 371	32 952	4 753	-766	-679

Balansräkning	2021	2020	2019	2018	2017
Anläggningstillgångar	57 129	9 449	3 356	1 067	2 275
Omsättningstillgångar	275 017	249 953	228 455	214 851	212 183
Summa tillgångar	332 146	259 402	231 811	215 918	214 458
Eget kapital	141 010	102 539	69 588	64 835	57 901
Långfristiga skulder	12 286	2 334	550	512	492
Kortfristiga skulder	178 850	154 529	161 673	150 571	156 065
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	332 146	259 402	231 811	215 918	214 458
Förvalt kapital brutto (MSEK)	140 727	113 126	107 319	89 020	91 367

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:	SEK
Balanserade vinstmedel	57 639 018
Årets resultat	71 371 091
Fritt eget kapital	129 010 109

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	SEK
Till aktieägaren utdelas	33 000 000
I ny räkning balanseras	96 010 109
Summa	129 010 109

Förslaget till utdelning motsvarar 330 kr per aktie. Tidpunkt för utbetalning av utdelningen ska vara den 25:e maj 2022.

Det är styrelsens bedömning att det, per dagen för yttrandet, med beaktande av den vinstutdelning som föreslås vid årsstämman 2022, föreligger full täckning för det bundna egna kapitalet. Föreslagen utdelning utgör ca 23 procent av bolagets eget kapital. Fritt eget kapital efter föreslagen utdelning uppgår till 96 010 109 kr.

Styrelsen bedömer att utdelning till aktieägarna med förslaget belopp är försvarlig med hänsynstagande till de krav som verksamhetens art och omfattning samt risker ställer på storleken av eget kapital. Även med beaktande av den föreslagna utdelningen kan bolaget förväntas kunna fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Av bolagets egna kapital per balansdagen den 31 december 2021 beror 56 158 TSEK att tillgångar och skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Styrelsen konstaterar att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i aktiebolagslagen 17 kap. 3 § andra och tredje styckena.

INNEHÅLL RÄKENSKAPER

FINANSIELLA RAPPORTER	Sida
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
NOTER	
1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	9
2. Rörelsens intäkter	11
3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer	11
4. Personalkostnader	11
5. Upplysningar om närstående	15
6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	15
7. Skatt på årets resultat	15
8. Uppskjuten skattefordran	16
9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16
10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16
11. Materiella anläggningstillgångar	16
12. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	17
13. Avsättning för pensioner	17
14. Aktier och andelar	18
15. Uppskjuten skatteskuld	18
16. Förslag till vinstdisposition	18
17. Händelser efter balansdagen	19

SKANDIA FONDER AB

Org.nr. 556317-2310

RESULTATRÄKNING	(TSEK)		2021	2020
		Not		
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2		<u>1 167 457</u>	<u>977 560</u>
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	3,5		-1 108 667	-925 712
Personalkostnader	4		-16 384	-15 606
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar			<u>-75</u>	<u>-75</u>
Rörelseresultat			42 331	36 167
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	6		47 938	6 175
Övriga räntekostnader och liknande kostnader			<u>-330</u>	<u>-344</u>
Resultat efter finansiella poster			89 939	41 998
Skatt på årets resultat	7		<u>-18 568</u>	<u>-9 046</u>
Årets resultat			71 371	32 952

SKANDIA FONDER AB

Org.nr. 556317-2310

BALANSRÄKNING	(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
	Not		
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	-	75
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar	14	56 435	8 763
Uppskjuten skattefordran	8	694	611
Summa anläggningstillgångar		57 129	9 449
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuell skattefordran		1 241	2 065
Fordringar hos koncernföretag		145 846	140 007
Övriga fordringar		737	904
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	127 193	106 977
Summa kortfristiga fordringar		275 017	249 953
Summa omsättningstillgångar		275 017	249 953
SUMMA TILLGÅNGAR		332 146	259 402
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital		10 000	10 000
Reservfond		2 000	2 000
		12 000	12 000
Balanserad vinst		57 639	57 587
Årets resultat		71 371	32 952
		129 010	90 539
Summa eget kapital		141 010	102 539
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	12,13	658	575
Uppskjuten skatteskuld	15	11 628	1 759
Summa långfristiga skulder		12 286	2 334
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		464	22
Skuld till koncernföretag		78 121	67 149
Skatteskuld		5 092	1 415
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	95 173	85 943
Summa kortfristiga skulder		178 850	154 529
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		332 146	259 402

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TKR)

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktie- kapital ¹⁾	Reserv- fond	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2020	10 000	2 000	57 587	69 587
Årets resultat	-	-	32 952	32 952
Årets totalresultat	-	-	32 952	32 952
Utgående balans per 31 december 2020	10 000	2 000	90 539	102 539

Ingående balans per 1 januari 2021	10 000	2 000	90 539	102 539
Vinstutdelning	-	-	-32 900	-32 900
Årets resultat	-	-	71 371	71 371
Årets totalresultat	-	-	38 471	38 471
Utgående balans per 31 december 2021	10 000	2 000	129 010	141 010

¹⁾ 100 000 aktier á nominellt 100 SEK.

KASSAFLÖDESANALYS	(TSEK)	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		42 331	36 167
Erhållen ränta		47 938	6 175
- Ränteintäkt		30	25
- Övervärde förändring av placeringstillgångar		47 908	6 150
Erlagd ränta		-330	-344
Avskrivningar		75	75
Värdeförändring Thule fonder		-47 670	-6 160
		<u>42 344</u>	<u>35 913</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital			
		42 344	35 913
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-) av rörelsefordringar		-23 992	-3 865
Ökning(+) av rörelseskulder		24 403	12 881
Skatt		-8 783	-7 295
Kassaflöde från löpande verksamheten		33 972	37 634
Investeringsverksamhet			
Förvärv av andelar i dotterföretag		-1	0
Förvärv av materiella tillgångar		-	-
Avyttring av materiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1	0
Finansieringsverksamhet			
Utbetalt koncernbidrag		0	-20 000
Utbetald utdelning		-32 900	-
Erhållet aktieägartillskott		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-32 900	-20 000
Årets kassaflöde		1 071	17 634
Likvida medel vid årets början¹⁾		138 200	120 566
Likvida medel vid årets slut¹⁾		139 271	138 200

1) Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

NOTER

(beloppen angivna i TSEK, om inte annat anges)

Not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Dotterbolag
4. Värderingsprinciper mm
5. Materiella tillgångar
6. Utländsk valuta
7. Ersättning till anställda
8. Upplysningar om uppskattningar och bedömningar
9. Intäktsredovisning

1. Allmän information

Skandia Fonder AB, org nr 556317-2310, är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), org nr 516406-0948.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 är upprättad i enlighet med ÅRL (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen, vilket förklaras av att värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna.

Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen.

Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter.

Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats i balansräkningen på dessa pensionsåtaganden.

Redovisningen av företagsägda kapitalförsäkringar är ett avsteg från det allmänna rådet och förklaras av att kapitalvärdet på de företagsägda kapitalförsäkringarna uppgår till oväsentliga belopp.

Med hänvisning till 7 kap ÅRL 2 § upprättas ingen koncernredovisning i Skandia Fonder AB. Skandia Fonder AB ingår i den konsoliderade årsredovisningen som utges av Skandia Liv.

3. Dotterbolag

Den 17 januari 2014 etablerades ett nytt Luxemburgbaserat bolag, Thule Fund S.A., SICAV-SIF (Thule), ett företag för särskilt ändamål vars syfte är att tillhandahålla alternativa investeringsfonder (AIF fonder) för professionella investerare.

Skandia Fonder utövar bestämmande inflytande i Thule via så kallade founding shares.

Bolaget är en utländsk juridisk person med variabelt aktiekapital dvs. aktiekapitalet förändras med de investeringar och försäljningar som görs i bolaget genom emittering/inlösen av aktier. Skandia Fonder erhåller förvaltningsersättning på förvaltt fondvolym.

Förvaltningsersättningen redovisas som nettoomsättning.

4. Värderingsprinciper mm

Intäkter utgörs av ersättningar för tjänster som har tillhandahållits. Intäkter redovisas i takt med intjänande varje månad när förvaltningsavgiften tas ut samt när beräkning kan ske på ett tillförlitligt sätt.

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.

Samtliga tillgångar har, förutom vad gäller innehav i form av så kallade participation share i buyout-fonder tillhandahållna av Thule, upptagits till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde om inget annat framgår. Innehavet i buyout-fonderna värderas till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med 4 kap. 14 b § ÅRL. Enligt IFRS 9 Finansiella instrument ska ett finansiellt instrument klassificeras i olika kategorier vilka bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta. Innehavet i buyout-fonderna klassificeras i kategorin verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen då innehavet förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde.

Skulder redovisas till nominellt värde.

Koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition som en ökning eller en minskning av årets resultat.

5. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod är fem år och avser tjänstebil.

6. Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas, när de tas in i redovisningen, till SEK enligt transaktionsdagens valutakurs.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till SEK med balansdagens valutakurser.

SKANDIA FONDER AB

Org.nr. 556317-2310

7. Ersättning till anställda

Tillämpning av Tryggandelagens bestämmelser är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt, varför förmånsbestämda planer redovisas enligt förenklingsreglerna i det allmänna rådet. Detta innebär att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda och kostnadsförs därmed löpande i resultaträkningen i takt med intjäning.

8. Upplysningar om uppskattningar och bedömningar

Bolaget har inga väsentliga poster som är förknippade med osäkerheter och bedömningar.

9. Intäktsredovisning

Intäkter redovisas i takt med intjänande varje månad när förvaltningsavgiften tas ut samt när beräkning kan ske på ett tillförlitligt sätt.

Not 2. Rörelsens intäkter

Bolagets nettoomsättning utgörs av förvaltningsavgifter från förvaltade fonder varav 48 327 (42 271) TSEK avser Thule Fund S.A., SICAV-SIF.

Not 3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Bolagsstämmevald revisor är KPMG AB.

Revisionsuppdrag och andra uppdrag fördelar sig enligt följande:	2021	2020
Revision - fondbolaget		
- KPMG	-111	-139
Revision - fonderna		
- KPMG	-258	-320
Summa	-369	-459

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. Revision avseende fonderna avser granskning av årsberättelser och bokslut och därmed förenliga arbetsuppgifter.

Not 4. Personalkostnader

	2021	2020
Löner och ersättningar	-9 975	-9 337
Sociala kostnader	-3 127	-2 966
Pensionskostnader	-2 958	-2 854
Övriga personalkostnader	-324	-449
Personalkostnader	-16 384	-15 606

Medelantalet anställda	2021				Totalt
	Kvinnor	%	Män	%	
	5,7	57%	4,3	43%	10

Medelantalet anställda	2020				Totalt
	Kvinnor	%	Män	%	
	5,9	59%	4,1	41%	10

Könsfördelning inom företagsledningen	2021				Total
	Kvinnor	%	Män	%	
Styrelse	2	50%	2	50%	4
VD & andra personer i företags ledning	2	40%	3	60%	5

Könsfördelning inom företagsledningen	2020				Total
	Kvinnor	%	Män	%	
Styrelse	2	50%	2	50%	4
VD & andra personer i företags ledning	2	40%	3	60%	5

2021	Resultat- andels- stiftelse				Pensions- kostnad	Summa
	Grundlön	Skandianen ³⁾	Övriga förmåner och ersättningar			
Verkställande direktör (1 person)	2 217	25	58	901	3 201	
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	3 879	100	58	1 023	5 060	
Övriga anställda (5 personer) ¹⁾	3 240	153	58	1 034	4 485	
Totalt²⁾	9 336	278	174	2 958	12 746	

Samtliga ersättningar gäller från 2021-01-01 till 2021-12-31.

¹⁾ I övriga anställda ingår 1 person som bolaget klassificerat som risktagare. Ur sekretesshänseende så visas denna person ej separat.

²⁾ Utöver detta tillkommer styrelsearvoden för externa styrelsemedlemmar. De uppgår till 260 (240) TSEK samt 85 (80) TSEK för utskottsvarvoden.

Därutöver finns ordförande och ledamot som är anställda inom Skandiakoncernen. Dessa erhåller ej några arvoden.

³⁾ Skandianen är Skandias resultatandelstiftelse. Under 2020 avsattes 222 TSEK av vilka 192 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2021. Avseende 2021 har 308 TSEK reserverats.

2020	Resultat- andels- stiftelse				Pensions- kostnad	Summa
	Grundlön	Skandianen	Övriga förmåner och ersättningar			
Verkställande direktör (1 person)	2 191	22	57	847	3 117	
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	3 615	89	77	934	4 715	
Övriga anställda (5 personer)	3 069	111	66	1 073	4 319	
Totalt	8 875	222	200	2 854	12 151	

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandia Fonders styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia Fonder med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandia Fonder ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Medarbetarens prestation, erfarenhet och kompetens. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.
- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande befattningar/arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens ansvar och arbetsuppgifternas svårighetsgrad.

Ersättningspolicyn för Skandia Fonder ska ses över årligen så att den utvecklas i takt med förändringar i företagets miljö.

Riskanalys

Innan beslut fattas om ersättningssystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen.

En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från chefen för riskhantering.

Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter samt risker kopplat till hållbarhet och hur dessa bör hanteras.

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandia Fonders ersättningspolicy, omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandia Fonders anställda, hur Skandia Fonders ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som ingår i kretsen särskilt reglerad personal.

Genomförd riskanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandia Fonders ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom företaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande.

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter som påverkat analysens resultat:

- Det finns ett ersättningsutskott i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia och dess dotterbolag samt införandet av en särskilt utsedd ledamot för ersättningsfrågor i dotterbolagen. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för verkställande direktören och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.
- All ersättning till Skandia Fonders medarbetare sker i form av fast ersättning med undantag av Skandianen.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.
- Val av anställda som ingår i kretsen Skandia Fonders särskilt reglerad personal bedöms ha skett i enlighet med gällande regelverk.

Berednings- och beslutsprocess

Skandia Fonder har utsett en särskild styrelseledamot, Lars-Göran Orrevall, med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandia Fonder samt bereda styrelsens beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandia Fonders ersättningspolicy. Den särskilt utsedda ledamoten ska även bereda styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören, i förekommande fall, den vice verkställande direktören och andra i Skandia Fonders ledningsgrupp som är direkt ansvariga inför styrelsen eller den verkställande direktören.

Styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören ska godkännas av Livförsäkringsbolaget Skandias, ömsesidigt ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandia Fonders kontrollfunktioner (funktionerna för riskstyrning och riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandia Fonder fattas i enlighet med den så kallade "farfarsprincipen" som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.

Ersättningskomponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse. För alla Skandia Fonders anställda kan en årlig avsättning ske till Skandianen, baserat på Skandias finansiella resultat.
- Pensionsplanerna i Skandia Fonder utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP). Engångsutbetalningar t.ex. gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.
- Avgångsvederlag.

Med undantag för Skandianen sker all ersättning till Skandia Fonders medarbetare i form av fast ersättning.

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

Lön och arvoden

Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden.

Skandianen

Skandianen är en resultatandelsstiftelse. För de anställda görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2021 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 750 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Tjänstepensioner

Verkställande direktören har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 2 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Planen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 procent av den pensionsmedförande lönen.

Skandia Fonders verkställande direktör har valt så kallad alternativ FTP på lönedelar mellan 7,5 - 30 inkomstbasbelopp.

Detta innebär att premier beräknade i detta intervall redovisas som avgiftsbestämd pension.

Utöver FTP-planen avsätts en premie om 37% på fast lön ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp.

Pensionsålder är i enlighet med FTP-planen 65 år. Årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 40 (38) procent för Bolagets verkställande direktör. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 0 (0) procent för Bolagets verkställande direktör.

Övriga ledande befattningshavare omfattas av avdelning 1 respektive avdelning 2 i FTP-planen och pensionsåldern är 65 år likt övriga tjänstemän.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2021		2020	
	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	40%	0%	38%	0%
Andra ledande befattningshavare	27%	0%	25%	1%

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från Skandia Fonders sida har verkställande direktören rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vidare har verkställande direktören rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande kollektivavtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Avgångsvederlag

	2021			2020		
	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa
Utfästa belopp avseende avgångsvederlag						
Avgångsvederlag	1 086	-	1 086	1 071	-	1 071
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	-	1	1	-	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 086	-	1 086	1 071	-	1 071

Lån

Skandia Fonder erbjuder anställda personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,6 MSEK. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret plus en procentenhet, minus den avtalade räntan. Skandia Fonder betalar sociala avgifter på förmånsräntan. För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning ¹⁾	2021	2020
Verkställande direktör	-	-
Andra ledande befattningshavare	7 208	7 139

¹⁾ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 0 (0) TSEK samt 5 (1) TSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 140 (105) TSEK. Lån till styrelseledamöter anställda i koncernen exkluderas här då deras lån inte är beroende av rollen som styrelseledamot.

Särskilt reglerad personal

Med utgångspunkt i ovan nämnda riskanalys har Skandia Fonder, identifierat de anställda som ingår i kretsen särskilt reglerad personal. Denna grupp omfattar anställda i följande kategorier:

- verkställande ledning
- anställda i ledande strategiska befattningar
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner
- risktagare
- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

Med risktagare avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över Skandia Fonders (eller en förvaltd värdepappersfonders eller alternativ investeringsfonds) riskprofil; normalt anställda som kan ingå avtal eller ta positioner för Skandia Fonders (eller för en förvaltd värdepappersfond eller investeringsfonds) räkning eller på annat sätt påverka Skandia Fonders (eller den förvaltd fondens) risk.

De anställda som identifierats som särskilt reglerad personal utvärderas löpande av Skandia Fonder och kan därmed komma att ändras från tid till annan.

Not 5. Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget och andra koncernföretag.

Koncernmoderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt tillhandahåller följande tjänster åt Skandia Fonder AB:

- 1) Stabstjänster som inkluderar bland annat Finance, HR, Juridik, Riskhantering, Marknadsföring och Compliance.
- 2) IT, verksamhet för drift, förvaltning och utveckling.

Den ersättning som utgått för ovan tjänster, 25 151 (22 627) TSEK, under 2021 har fördelats enligt självkostnadsprinciper utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-metodik. Ersättningen redovisas som övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Koncernmoderbolaget tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har fondbolaget erlagt 2 333 (2 260) TSEK.

Skandia Fonder AB har erlagt marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder, 744 993 (623 289) TSEK, till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Skandiabanken AB (publ).

Bolaget har erlagt marknadsmässig ersättning till Skandia Investment Management Aktiebolag för förvaltning av vissa av Bolagets fonder. Total ersättning under 2021 var 59 508 (53 664) TSEK.

Förvaltningsarvode för fonderna under Thule Fund S.A., SICAV-SIF uppgår till 48 327 (42 271) TSEK.

Fondbolaget har en månatlig likvidavräkning av mellanhavanden. Netto har bolaget per den 31 december 2021 en skuld om totalt 6 676 (5 839) TSEK till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Skandia Investment Management AB, Skandiabanken AB (publ) och Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Fondbolaget har lämnat ett lån till Thule Fund S.A., SICAV-SIF om 1 600 (1 500) TSEK. Lånet löper med marknadsmässig ränta.

Not 6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
Ränteintäkt	30	25
Värdetförändring i Thule aktier (exkl. valutakursförändring)	<u>47 908</u>	<u>6 150</u>
Summa	47 938	6 175

Not 7. Skatt på årets resultat

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Följande komponenter ingår i skattekostnaden		
Aktuell skatt	-8 783	-7 295
Uppskjuten skatt ¹⁾	<u>-9 785</u>	<u>-1 751</u>
Summa	-18 568	-9 046

Sambandet mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt

Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	89 939	41 998
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-18 527	-8 987
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	-	-
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-41	-59
Skatteeffekt av förändring nettoskuld utanför balansräkning	<u>0</u>	<u>0</u>
Summa	-18 568	-9 046

¹⁾ Uppskjuten skatt hänförlig till:

Temporära skillnader pensioner	83	8
Orealiserad värdetförändring Thule	<u>-9 869</u>	<u>-1 759</u>
Summa	-9 786	-1 751

Not 8. Uppskjuten skattefordran

	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till: Pensioner	694	611
Summa	694	611

Not 9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
Förutbetalda hyreskostnader	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	-
Upplupna förvaltningsarvoden	105 972	88 974
Upplupna intäkter, koncerninternt	20 080	17 016
Interimsfordringar övriga	1 141	987
Summa	127 193	106 977

Not 10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
Återbetalning förvaltningsarvoden och rabatter	22 798	23 142
Upplupna kostnader för förvaltning och administration	68 301	57 956
Övriga upplupna kostnader	4 074	4 845
	95 173	85 943

Not 11. Materiella anläggningstillgångar

	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde, inventarier	376	376
Årets investeringar	-	-
Årets försäljningar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde, inventarier	376	376
Ingående avskrivningar, inventarier	-301	-226
Årets avskrivningar	-75	-75
Årets försäljningar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar, inventarier	-376	-301
Utgående planenligt restvärde	0	75

Not 12. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter		
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ¹⁾	2 713	2 368
Summa	2 713	2 368

¹⁾ I Skandia Fonder finns det pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 2 713 (2 368) TSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade. Löneskatt på pensionsåtagandena har reserverats i balansräkningen om 658 (575) TSEK.

Not 13. Avsättning för pensioner

Pensionsplanerna i Skandia Fonder utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande anställda inom försäkringsbranschen, den så kallade FTP-planen samt till viss del av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare.

FTP-planen är uppdelad i 2 avdelningar, Avdelning 1 respektive Avdelning 2 och omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Avdelning 1 är avgiftsbestämd vilket innebär att premien är bestämd till en procentsats av pensionsmedförande lön. Avdelning 2 är förmånsbestämd vilket innebär att den anställda garanteras en viss pension vilken baseras på slutlön. För flertalet anställda styrs avdelningstillhörighet av ålder. Skandia Fonders pensionsplaner tryggas främst genom betalning av försäkringspremier till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt.

För anställda i Avdelning 2 med pensionsmedförande lön överstigande 10 inkomstbasbelopp finns möjlighet att tillämpa annan pensionslösning avseende lönedelar mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp, så kallad alternativ FTP. Alternativ FTP, liksom kompletterande ålderspension (FTPK) klassificeras som avgiftsbestämda pensionsplaner.

För högre befattningshavare med tillkommande förmåner utfästes förmånen som direktpension vilka säkerställs genom företagsägd kapitalförsäkring. Dessa åtaganden redovisas inte som skuld i balansräkningen.

Detta förklaras av att värdet på dessa pensionsåtagande motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställt genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter.

Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna.

Vid inbetalning redovisas premien som en pensionskostnad och löneskatt reserveras löpande i balansräkningen.

Not 14. Aktier och andelar

Bolaget har bestämmande inflytande över Thule Fund S.A., SICAV-SIF genom s.k founding shares. Bolaget har även innehav i sk Participating shares i några av sub-fonderna under Thule paraplyet. Thule Fund S.A., SICAV-SIF med organisationsnr 183849 har sitt säte i Luxemburg. Det bokförda värdet på Bolagets aktier är totalt 56 435 (8 763) TSEK per 31 december 2021. Se även ytterligare beskrivning under not 1.

Klassificering verkligt och bokfört värde

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen i nivå 3

2021-12-31	Aktier och andelar
Founding shares ¹⁾	
Ingående balans	277
Köp	-
Valutakursförändring	-
Värdeförändring	-
Utgående balans	277
Participating shares ²⁾	
Ingående balans	8 486
Köp	1
Valutakursförändring	-237
Värdeförändring	47 908
Utgående balans	56 158
Summa	56 435

¹⁾ Founding shares uppgår till 31 andelar per 2021-12-31.

²⁾ Participating shares uppgår till 70 000 andelar per 2021-12-31.

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

Ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input är i de värderingstekniker som använts. I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar men också noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är observerbara på en marknad. Innehavet i de sju buyout-fonderna klassificeras till nivå 3 där värderingen till verkligt värde fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna och utifrån fastslagna principer, policies och riktlinjer. Främst används IPEV Guidelines (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines) som publiceras av EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association). Värdering görs kvartalsvis med eftersläpning.

Not 15. Uppskjuten skatteskuld

	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
Orealiserad värdeförändring Thule	-11 628	-1 759
Summa	-11 628	-1 759

Not 16. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:	SEK
Balanserade vinstmedel	57 639 018
Årets resultat	71 371 091
Fritt eget kapital	129 010 109

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	SEK
Till aktieägaren utdelas	33 000 000
I ny räkning balanseras	96 010 109
Summa	129 010 109

Not 17. Händelser efter balansdagen

- Den 22:a februari 2022 fusionerades Skandia Tillväxtmarknadsfond genom absorption in i Skandia Världen.

- I slutet på 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. Skandia Fonder har ingen direkt exponering i Ryssland via fonderna.

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

Stockholm den 22 mars 2022



Lars-Göran Orrevall
Ordförande



Britta Rosenqvist
Styrelseledamot



Mats Ekström
Styrelseledamot



Märtha Josefsson
Styrelseledamot



Annelie Enquist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2022

KPMG AB



Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skandia Fonder AB, org. nr 556317-2310

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandia Fonder AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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 Skandia Fonder AB 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 våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De uppger, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. 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 årsredovisningen.

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 årsredovisningen, 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 våra uttalanden. 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 bolagets 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 styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen 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.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandia Fonder AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandia Fonder AB 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 våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 22 mars 2022

KPMG AB



Anders Bäckström
Auktoriserad revisor