

List of Signatures

Page 1/1



Årsredovisning Skandia Fonder AB 2023.pdf

Name	Method	Signed at
Lars Göran Ragnar Orrevall	BANKID	2024-03-14 15:34 GMT+01
MATS EKSTRÖM	BANKID	2024-03-14 15:33 GMT+01
Andreas Aspelin	BANKID	2024-03-14 15:27 GMT+01
Märtha Josefsson	BANKID	2024-03-14 15:29 GMT+01
Anneli Enquist	BANKID	2024-03-14 15:06 GMT+01
ANDERS TAGDE	BANKID	2024-03-14 16:36 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 2C6ADB8A53BA42F1B7E26D586B5E6B7F

Årsredovisning 2023

Skandia Fonder AB



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
2C6ADB8A53BA42F1B7E26D586B5E6B7F

ÅRSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB har härmed upprättat årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

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.

Aktiefonder

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
Skandia TIME Global
Skandia USA
Skandia Idéer för Livet (matarfond som matar till Skandia Sverige Exponering)
Skandia Världsnaturfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige)
Skandia Cancerfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige)

Räntefonder

Skandia Obligationsfond
Skandia Korträntefond
Skandia Realräntefond
Skandia Företagsobligation

Blandfonder

Skandia Balanserad
Skandia 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 Fund VII
Thule Buyout Fund VIII
Thule Buyout Co-Investment Fund I
Thule Buyout Co-Investment Fund II
Thule Infrastructure Co-investment Fund I



Resultat

År 2023 fortsatte kriget i Ukraina men det hade inte samma negativa påverkan på energipriserna i Europa och Sverige. Under årets gång syntes också allt tydligare tecken på att de höjda räntorna började ha en dämpande effekt på inflationen. De längre marknadsräntorna sjönk därför mot slutet av året och de flesta av världens aktiemarknader steg under 2023.

Skandia Fonders totala bruttoförmögenhet uppgick per den 31 december 2023 till 148 584 (123 635) MSEK. Det innebär en ökning med 20 procent under året. Fondernas innehav genom egna fonder, där fond-i-fond innehaven i Skandia Sverige och Exponeringsfonderna står för en majoritet av innehaven, uppgick till 3 866 (2 689) MSEK, vilket ger en nettoförmögenhet på 144 718 (120 946) MSEK. Nettoförmögenheten ökade med 20 procent under året. Bolaget hade under året positiva nettokundkassaflöden om 6 262 (-1 279) MSEK, varav nästan 4 000 MSEK från Skandia Liv till den nya fonden Skandia Företagsobligation.

Den redovisade nettomsättningen är högre än föregående år till följd av högre förvaltningskostnader. Tidigare år har rabatter till Pensionsmyndigheten redovisats som Övriga externa kostnader. Dessa rabatter är nu inkluderade i nettoomsättningen och motsvarande omklassificering har gjorts för år 2022.

Resultatet efter finansiella poster före skatt uppgick till 53 436 (58 142) TSEK under 2023.

Det lägre resultatet 2023 jämfört med 2022 förklaras främst av högre personalkostnader och ett lägre finansresultat. I finansresultatet utgör orealiserat resultat från Skandia Fonders innehav av participating shares i Thule Fund S.A., SICAV-SIF den största posten.

Väsentliga händelser under året

- Fonden Skandia Sverige Hållbar bytte namn till Skandia Sverige.
- I oktober startade den nya UCITS-fonden Skandia Företagsobligation.
- I november genomfördes de första stängningarna i Thule Buyout Fund VIII.

Hållbarhet

Bolag över en viss storlek ska enligt årsredovisningslagen upprätta en hållbarhetsrapport. Lagen syftar till att göra information om hur företag 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

I nuläget finns en stor osäkerhet om hur de pågående krigen/ väpnade konflikterna i Ukraina och Mellanöstern kommer att utveckla sig och vilken påverkan de kommer ha på världens ekonomier. År 2024 är det också presidentval i USA och vilken påverkan resultatet i valet kommer att få på de finansiella marknaderna är också svår att förutspå. Skandia Fonder har ett brett utbud och ser trots osäkerhetsfaktorerna positivt på den framtida utvecklingen.

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



FEM ÅR I SAMMANDRAG
TSEK

Resultaträkning	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning ¹⁾	999 380	972 582	1 167 457	977 560	950 639
Rörelsens kostnader	-959 404	-938 345	-1 125 126	-941 393	-926 812
Rörelseresultat	39 976	34 237	42 331	36 167	23 827
Resultat från finansiella poster	13 460	23 905	47 608	5 831	2 356
Resultat före skatt	53 436	58 142	89 939	41 998	26 183
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-20 000
Skatt	-11 124	-12 176	-18 568	-9 046	-1 430
Årets resultat	42 312	45 966	71 371	32 952	4 753

¹⁾År 2023 och 2022 redovisas rabatter till Pensionsmyndigheten (PPM) mot nettoomsättning. Åren 2019-2021 i rörelsens kostnader.

Balansräkning	2023	2022	2021	2020	2019
Anläggningstillgångar	87 589	79 485	57 129	9 449	3 356
Omsättningstillgångar	268 971	250 349	275 017	249 953	228 455
Summa tillgångar	356 560	329 834	332 146	259 402	231 811
Eget kapital	166 288	153 976	141 010	102 539	69 558
Avsättningar	18 415	16 761	12 286	2 334	550
Skulder	171 857	159 097	178 850	154 529	161 673
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	356 560	329 834	332 146	259 402	231 811
Förvalt kapital brutto (MSEK)	148 584	123 635	140 727	113 126	107 319

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:	SEK
Balanserade vinstmedel	111 976 249
Årets resultat	42 312 161
Fritt eget kapital	154 288 410

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	SEK
I ny räkning balanseras	154 288 410

Se även not 17.

Av bolagets egna kapital per balansdagen den 31 december 2023 hänförs 86 329 TSEK till tillgångar som har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.



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. Andelar i koncernföretag	18
15. Andra långfristiga värdepappersinnehav	18
16. Uppskjuten skatteskuld	18
17. Förslag till vinstdisposition	18
18. Händelser efter balansdagen	19



RESULTATRÄKNING	(TSEK)	2023	2022
	Not		
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	<u>999 380</u>	<u>972 582</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,5	-934 364	-917 605
Personalkostnader	4	-24 941	-20 657
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		<u>-99</u>	<u>-83</u>
Rörelseresultat		39 976	34 237
Resultat från finansiella poster			
Intäkter övriga värdepapper, fordringar som är anläggningstillgångar	15	7 951	21 920
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	6	5 873	1 985
Övriga räntekostnader och liknande kostnader		<u>-364</u>	<u>-</u>
Resultat efter finansiella poster		53 436	58 142
Skatt på årets resultat	7	<u>-11 124</u>	<u>-12 176</u>
Årets resultat		42 312	45 966



BALANSRÄKNING	(TSEK)	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	<u>315</u>	<u>414</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	14	277	277
Andra långfristiga värdepappersinnehav	15	86 329	78 143
Uppskjuten skattefordran	8	<u>668</u>	<u>651</u>
Summa anläggningstillgångar		87 589	79 485
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
Aktuell skattefordran		977	4 447
Fordringar hos koncernföretag		137 014	128 395
Övriga fordringar		598	1 652
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	<u>130 381</u>	<u>115 854</u>
Summa fordringar		268 970	250 348
Summa omsättningstillgångar		268 970	250 348
Kassa och bank		1	1
SUMMA TILLGÅNGAR		356 560	329 834
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		10 000	10 000
Reservfond		<u>2 000</u>	<u>2 000</u>
		12 000	12 000
Balanserad vinst		111 976	96 010
Årets resultat		<u>42 312</u>	<u>45 966</u>
		154 288	141 976
Summa eget kapital		166 288	153 976
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	12,13	633	617
Uppskjuten skatteskuld	16	<u>17 782</u>	<u>16 144</u>
Summa avsättningar		18 415	16 761
Skulder			
Leverantörsskulder		231	3 299
Skuld till koncernföretag		72 339	66 418
Skatteskuld		1 672	4 722
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	<u>97 615</u>	<u>84 658</u>
Summa skulder		171 857	159 097
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		356 560	329 834



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TSEK)

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktie- kapital ¹⁾	Reserv- fond	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2022	10 000	2 000	129 010	141 010
Vinstutdelning			-33 000	-33 000
Årets resultat	-	-	45 966	45 966
Utgående balans per 31 december 2022	10 000	2 000	141 976	153 976
Ingående balans per 1 januari 2023	10 000	2 000	141 976	153 976
Vinstutdelning	-	-	-30 000	-30 000
Årets resultat	-	-	42 312	42 312
Utgående balans per 31 december 2023	10 000	2 000	154 288	166 288

¹⁾ 100 000 aktier á nominellt 100 SEK.



KASSAFLÖDESANALYS	(TSEK)	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		39 976	34 237
Erhållen ränta		13 824	23 905
- Ränteintäkt		5 873	1085
- Övervärde förändring av placeringstillgångar		7 951	21 920
Erlagd ränta		-364	-
Avskrivningar		99	83
Värdeförändring Thule fonder		-8 185	-21 981
		<u>45 350</u>	<u>36 244</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital			
		45 350	36 244
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-) av rörelsefordringar		-11 799	12 192
Ökning(+) av rörelseskulder		12 776	-19 793
Skatt		-9 503	-7 617
Kassaflöde från löpande verksamheten			
		36 824	21 026
Investeringsverksamhet			
Förvärv av andelar i dotterföretag		-1	-4
Förvärv av materiella tillgångar		-	-497
Avyttring av materiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
		<u>-1</u>	<u>-501</u>
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning		-30 000	-33 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
		-30 000	-33 000
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början ¹⁾		6 823	-12 476
		126 795	139 271
Likvida medel vid årets slut ¹⁾			
		133 618	126 795

1) Likvida medel utgörs av tillgodohavande i moderbolaget Skandia Livs cashpool samt bankkonto i SEB. Detta tillgodohavande redovisas som Fordringar hos koncernföretag samt Kassa och bank.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
2C6ADBB8A53BA42F1B7E26D586B5E6B7F

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

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 2023 är upprättad i enlighet med ÅRL (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 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. 2 § ÅRL 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 det Luxemburgbaserade bolaget, 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 förvaldat 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 förvaldat 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 Participating shares 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.



7. Ersättning till anställda

Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas enligt förenklingsreglerna i det allmänna rådet. Detta innebär att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda och kostnadsförs därmed löpande i resultaträkningen i takt med att pensionsrätten intjänas.

8. Upplýsingar om uppskattningar och bedömningar

För att upprätta redovisningen används i vissa fall uppskattningar och bedömningar. Dessa baseras på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisande och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar påverkar redovisade belopp. De viktigaste antagandena om framtiden och källor till osäkerhet som kan påverka de redovisade beloppen i Skandia Fonder är främst relaterade till innehaven i Participating shares i Thule Fund S.A., SICAV-SIF. Dessa är värderade till verkligt värde 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. Det finns en viss osäkerhet i värderingen av finansiella instrument då denna värdering påverkas av rådande marknads- och ränteläge som snabbt kan förändras.

Se även not 14 och 15.



Not 2. Rörelsens intäkter

Bolagets nettoomsättning utgörs av förvaltningsavgifter från Bolagets förvaldade UCITS-fonder och de AIF-fonder Bolaget förvaltar på uppdrag av Thule Fund S.A., SICAV-SIF. I nettoomsättningen ingår även rabatter på förvaltningsavgiften för dessa fonder.

	2023	2022
Förvaltningsintäkter UCITS-fonder	1 118 666	1 089 538
Förvaltningsintäkter AIF-fonder Thule Fund S.A., SICAV-SIF	72 061	63 156
Rabatter Pensionsmyndigheten (PPM)	-143 370	-126 448
Övriga rabatter	-47 977	-53 664
Summa	999 380	972 582

Not 3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Bolagsstämmoaltd revisor är KPMG AB.

Revisionsuppdrag och andra uppdrag fördelar sig enligt följande:	2023	2022
Revision - fondbolaget		
- KPMG	-259	-139
Revision - fonderna		
- KPMG	-603	-324
Summa	-862	-463

¹⁾Varav konsultarvode KPMG 31 TSEK (-).

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

	2023	2022
Löner och ersättningar	-15 270	-12 400
Sociala kostnader	-4 827	-3 891
Pensionskostnader	-3 495	-3 425
Övriga personalkostnader	-1 349	-941
Personalkostnader	-24 941	-20 657

Medelantalet anställda	2023				Totalt
	Kvinnor	%	Män	%	
	7,6	52%	7,0	48%	15

Medelantalet anställda	2022				Totalt
	Kvinnor	%	Män	%	
	5,0	46%	5,8	54%	11

Könsfördelning inom företagsledningen	2023				Total
	Kvinnor	%	Män	%	
Styrelse	1	25%	3	75%	4
VD & andra personer i företagsledning	3	43%	4	57%	7

Könsfördelning inom företagsledningen	2022				Total
	Kvinnor	%	Män	%	
Styrelse	2	50%	2	50%	4
VD & andra personer i företagsledning	2	33%	4	67%	6

2023	Resultat- andels- stiftelse				Pensions- kostnad	Summa
	Grundlön	Skandianen ³⁾	Övriga förmåner och ersättningar			
Verkställande direktör (1 person)	2 413	26	102	922	3 463	
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	5 879	176	128	1 243	7 426	
Övriga anställda (8 personer) ¹⁾	6 251	162	168	640	7 221	
Totalt²⁾	14 543	364	398	2 805	18 110	

Samtliga ersättningar gäller från 2023-01-01 till 2023-12-31.

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

²⁾ Utöver detta tillkommer styrelsearvodet för externa styrelsemedlemmar. De uppgår till 280 (260) TSEK samt 90 (85) TSEK för utskottsvarvoden.

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

³⁾ Skandianen är Skandias resultatandelsstiftelse. Under 2022 avsattes 317 TSEK av vilka 281 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2023. Avseende 2023 har 400 TSEK reserverats.

2022	Resultat- andels- stiftelse				Pensions- kostnad	Summa
	Grundlön	Skandianen	Övriga förmåner och ersättningar			
Verkställande direktör (1 person)	2 327	22	88	950	3 387	
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	4 791	141	103	1 176	6 211	
Övriga anställda (5 personer)	4 593	181	117	668	5 559	
Totalt	11 711	344	308	2 794	15 157	



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.

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

Risikanalys

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.

Risikanalysen, 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.
- Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare är inte kopplad till vare sig mål och målpåfyllelse eller prestation avseende bolagets påverkan på ekonomi, miljö och människor.
- 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.

Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen, som är en resultatandelstiftelse. 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.



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. 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 38 (41) 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

	2023		2022	
	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	38%	0%	41%	0%
Andra ledande befattningshavare	21%	0%	25%	0%

Uppsägning villkor 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

	2023			2022		
	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa
Utfästa belopp avseende avgångsvederlag	1 188	-	1 188	1 140	-	1 140
Avgångsvederlag	1	-	1	1	-	1
Antal personer som omfattas av sådan utfästelser	1	-	1	1	-	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 188	-	1 188	1 140	-	1 140



Lån

Skandia Fonder erbjuder anställda personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp. 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⁾	2023	2022
Verkställande direktör	-	-
Andra ledande befattningshavare	6 664	7 254

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 14 (9) TSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 185 (185) 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 värdepapperfonders 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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
2C6ADB8A53BA42F1B7E26D586B5E6B7F

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, 29 877 (28 534) TSEK, under 2023 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 2 805 (2 794) TSEK.

Skandia Fonder AB har erlagt marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder, 682 500 (680 195) TSEK, till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Skandiabanken AB (publ).

Bolaget har erlagt marknadsmässig ersättning till Skandia Investment Management AB för förvaltning av vissa av Bolagets fonder. Total ersättning under 2023 var 52 683 (52 539) TSEK.

Förvaltningsarvode för fonderna under Thule Fund S.A., SICAV-SIF uppgår till 72 061 (63 156) TSEK.

Fondbolaget har en månatlig likvidavräkning av mellanhavanden. Netto har bolaget per den 31 december 2023 en skuld om totalt 6 822 (6 959) 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 (1 600) TSEK. Lånet löper med marknadsmässig ränta.

Not 6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Ränteintäkt ¹⁾	5 873	1 085
Summa	5 873	1 085

¹⁾varav koncerninterna ränteintäkter 5 821 TSEK(1 047)

Not 7. Skatt på årets resultat

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Följande komponenter ingår i skattekostnaden		
Aktuell skatt	-9 503	-7 617
Uppskjuten skatt ¹⁾	-1 621	-4 559
Summa	-11 124	-12 176
Sambandet mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt		
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	53 436	58 142
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-11 008	-11 977
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-116	-199
Skatteeffekt av förändring nettoskuld utanför balansräkning	0	0
Summa	-11 124	-12 176
¹⁾ Uppskjuten skatt hänförlig till:		
Temporära skillnader pensioner	17	-43
Orealiserad värdeförändring Thule	-1 638	-4 516
Summa	-1 621	-4 559



Not 8. Uppskjuten skattefordran

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till: Pensioner	668	651
Summa	668	651

Not 9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Upplupna förvaltningsarvoden	99 628	88 256
Upplupna intäkter, koncerninternt	29 713	25 543
Interimsfordringar övriga	1 040	2 055
Summa	130 381	115 854

Not 10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Återbetalning förvaltningsarvoden och rabatter	18 809	18 880
Upplupna kostnader för förvaltning och administration	75 105	62 258
Övriga upplupna kostnader	3 701	3 520
	97 615	84 658

Not 11. Materiella anläggningstillgångar

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde, inventarier	497	376
Årets investeringar	-	497
Årets försäljningar	-	-376
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde, inventarier	497	497
Ingående avskrivningar, inventarier	-83	-376
Årets avskrivningar	-99	-83
Årets försäljningar	-	376
Utgående ackumulerade avskrivningar, inventarier	-182	-83
Utgående planenligt restvärde	315	414



Not 12. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter		
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ¹⁾	<u>2 609</u>	<u>2 543</u>
Summa	2 609	2 543

¹⁾ I Skandia Fonder finns det pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 2 609 (2 543) TSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade. Löneskatt på pensionsåtagandena har reserverats i balansräkningen om 633 (617) 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 anställde 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 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 redovisas premien som en pensionskostnad och löneskatt reserveras löpande i balansräkningen.



Not 14. Andelar i koncernföretag

Bolaget har bestämmande inflytande över Thule Fund S.A., SICAV-SIF med organisationsnr 183849 som har sitt säte i Luxemburg genom innehav av Founding shares i bolaget. Det bokförda värdet på Bolagets Founding shares i Thule Fund S.A., SICAV-SIF är 277 (277) TSEK per 31 december 2023. Se även ytterligare beskrivning under not 1.

Founding shares ¹⁾	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	277	277
Köp	-	-
Valutakursförändring	-	-
Värdeförändring	-	-
Utgående balans	277	277

¹⁾Founding shares uppgår till 31 andelar per 2023-12-31.

Not 15. Andra långfristiga värdepappersinnehav

Bolagets Participating shares har omklassificerats. Tidigare år redovisades de under Andelar i koncernföretag. Bolaget har Participating shares i alla sub-fonder i Thule Fund S.A., SICAV-SIF, förutom i Thule Credit Fund och Thule Real Estate Fund. Det bokförda värdet på Bolagets Participating shares är 86 329 (78 143) TSEK per 31 december 2023.

Participating shares ¹⁾	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	78 143	56 158
Köp	1	3
Valutakursförändring	234	62
Värdeförändring	7 951	21 920
Utgående balans	86 329	78 143

¹⁾Participating shares uppgår till 90 000 andelar per 2023-12-31.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen i nivå 3

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 av Participating shares 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 16. Uppskjuten skatteskuld

	2023-12-31	2022-12-31
Orealiserad värdeförändring Thule	-17 782	-16 144
Summa	-17 782	-16 144

Not 17. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:	SEK
Balanserade vinstmedel	111 976 249
Årets resultat	42 312 161
Fritt eget kapital	154 288 410

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	SEK
I ny räkning balanseras	154 288 410



Not 18. Händelser efter balansdagen

Fonden Skandia Sverige kommer den 6 mars 2024 att fusioneras med fonden Skandia Sverige Exponering. Samtidigt byter Skandia Cancerfonden och Skandia Världsnaturfonden mottagarfond till Skandia Sverige Exponering.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
2C6ADB8A53BA42F1B7E26D586B5E6B7F

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

Stockholm den 2024

Lars-Göran Orrevall
Ordförande

Andreas Aspelin
Styrelseledamot

Mats Ekström
Styrelseledamot

Märtha Josefsson
Styrelseledamot

Annelie Enquist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

sida 20 av 20

Årsredovisning 2023



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
2C6ADB8A53BA42F1B7E26D586B5E6B7F



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 2023.

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 2023 och av dess finansiella resultat 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 revisionssed 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 upplyser, 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 2023 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 överträdelse 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 ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 2024-03-14

KPMG AB

DocuSigned by:

122D16BB0462464...

Anders Tagde

Auktoriserad revisor

Certificate Of Completion

Envelope Id: 6C63C50AD15A48A5A03EC4F77A2CF706
 Subject: Complete with DocuSign: RB Skandia Fonder AB 2023.pdf
 Source Envelope:
 Document Pages: 2 Signatures: 1
 Certificate Pages: 2 Initials: 0
 AutoNav: Enabled
 EnvelopeId Stamping: Enabled
 Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

 Envelope Originator:
 Anders Tagde
 PO Box 50768
 Malmö, SE -202 71
 anders.tagde@kpmg.se
 IP Address: 195.84.56.2

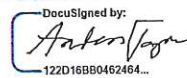
Record Tracking

Status: Original Holder: Anders Tagde Location: DocuSign
 3/14/2024 5:49:40 PM anders.tagde@kpmg.se

Signer Events

Anders Tagde
 anders.tagde@kpmg.se
 KPMG AB
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature



Signature Adoption: Drawn on Device
 Using IP Address: 195.84.56.2

Timestamp

Sent: 3/14/2024 5:50:27 PM
 Viewed: 3/14/2024 5:51:12 PM
 Signed: 3/14/2024 5:51:23 PM

Authentication Details

Identity Verification Details:
 Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fdb673b01
 Workflow Name: DocuSign ID Verification
 Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
 Identification Method: Electronic ID
 Type of Electronic ID: BankID Sweden
 Transaction Unique ID: 9194cca6-2171-581a-9a01-ce425ed69e87
 Country or Region of ID: SE
 Result: Passed
 Performed: 3/14/2024 5:51:02 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	3/14/2024 5:50:27 PM
Certified Delivered	Security Checked	3/14/2024 5:51:12 PM
Signing Complete	Security Checked	3/14/2024 5:51:23 PM
Completed	Security Checked	3/14/2024 5:51:23 PM

Payment Events

Status

Timestamps