

SKANDIA FONDER AB
Org.nr. 556317-2310

Årsredovisning 2022

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 2022-01-01 - 2022-12-31.

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 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 Tillväxtmarknadsfond (fusionerades genom absorption in i Skandia Världen 2022-02-22)
Skandia TIME Global
Skandia USA
Skandia Idéer för Livet (matarfond som matar till Skandia Sverige Exponering, bytt från Skandia Norden)
Skandia Världsnaturfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige Hållbar)
Skandia Cancerfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige Hållbar)

Räntefonder

Skandia Obligationsfond (byte namn under året från Kapitalmarknadsfond)
Skandia Korträntefond
Skandia Realräntefond

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 Co-Investment Fund I
Thule Buyout Co-Investment Fund II
Thule Infrastructure Co-investment Fund I

Resultat

År 2022 inleddes med förväntningar om ekonomisk återhämtning efter två år präglade av Coronapandemin men året kom istället att präglas av kriget i Ukraina, energikris i Europa, stigande inflation, snabbt stigande marknadsräntor och fallande börser. Den ekonomiska utvecklingen har varit utmanande och lett till negativ avkastning för samtliga UCITS-fonder.

Skandia Fonders totala bruttoförmögenhet uppgick per den 31 december 2022 till 123 635 (140 727) MSEK. Det innebär en minskning med 12 procent under året. Fondernas innehav genom egna fonder, där fond-i-fond innehaven i Skandia Sverige Hållbar och Exponeringsfonderna står för en majoritet av innehaven, uppgick till 2 689 (3 496) MSEK, vilket ger en nettoförmögenhet på 120 946 (137 231) MSEK. Nettoförmögenheten minskade med 12 procent under året. Bolaget hade under året negativa nettokundkassaflöden om -1 279 (1 272) MSEK vilket bland annat förklaras av fusionen av Tillväxtmarknadsfonden med Världenfonden.

På grund av att det förvaltade kapitalet minskade under året, inte minst i de aktivt förvaltade aktiefonderna, har förvaltningsarvodena (omsättningen) minskat 2022 jämfört med 2021 (-6 procent). Bolagets rörelsekostnader är till stor del kopplade till det förvaltade kapitalet och därmed har även rörelsekostnaderna minskat under året.

Resultatet efter finansiella poster före skatt uppgick till 58 142 (89 939) TSEK under 2022. Det lägre resultatet 2022 jämfört med 2021 förklaras främst av lägre förvaltningsarvoden netto 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

- Den 22 februari genomfördes en sammanläggning av Skandia Tillväxtmarknadsfond med Skandia Världen-fonden.
- Den 1 september bytte Skandia Idéer för Livet-fonden mottagarfond till Skandia Sverige Exponering.
- Den 8 juli bytte Kapitalmarknadsfonden namn till Obligationsfond och fick hållbarhetsfokus.
- I september och november genomfördes de första stängningarna i Thule Buyout Fund VII, Thule Buyout Co-investment Fund II och Thule Infrastructure Co-Investment Fund I.

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

Vår omvärld är i stor förändring och det pågående kriget i Ukraina fortsätter att ha stor påverkan i form av mänskligt lidande, energikris sanktioner och hög säkerhetspolitisk osäkerhet. Den ekonomiska utvecklingen kommer i stor utsträckning påverkas av hur väl världens regeringar och centralbanker lyckas med att bekämpa den höga inflationen utan att samtidigt skapa en djup recession med hög arbetslöshet. 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	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	1 099 030	1 167 457	977 560	950 639	916 617
Rörelsens kostnader	-1 064 793	-1 125 126	-941 393	-926 812	-895 442
Rörelseresultat	34 237	42 331	36 167	23 827	21 175
Resultat från finansiella poster	23 905	47 608	5 831	2 356	-783
Resultat före skatt	58 142	89 939	41 998	26 183	20 392
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-20 000	-21 164
Skatt	-12 176	-18 568	-9 046	-1 430	6
Årets resultat	45 966	71 371	32 952	4 753	-766

Balansräkning	2022	2021	2020	2019	2018
Anläggningstillgångar	79 485	57 129	9 449	3 356	1 067
Omsättningstillgångar	250 349	275 017	249 953	228 455	214 851
Summa tillgångar	329 834	332 146	259 402	231 811	215 918
Eget kapital	153 976	141 010	102 539	69 558	64 835
Långfristiga skulder	16 761	12 286	2 334	550	512
Kortfristiga skulder	159 097	178 850	154 529	161 673	150 571
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	329 834	332 146	259 402	231 811	215 918
Förvalt kapital brutto (MSEK)	123 635	140 727	113 126	107 319	89 020

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:	SEK
Balanserade vinstmedel	96 010 109
Årets resultat	45 966 140
Fritt eget kapital	141 976 249

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	SEK
Till aktieägaren utdelas	30 000 000
I ny räkning balanseras	111 976 249
Summa	141 976 249

Förslaget till utdelning motsvarar 300 kr per aktie. Tidpunkt för utbetalning av utdelningen ska vara den 24:e maj 2023.

Det är styrelsens bedömning att det, per dagen för yttrandet, med beaktande av den vinstutdelning som föreslås vid årsstämman 2023, föreligger full täckning för det bundna egna kapitalet. Föreslagen utdelning utgör knappt 20 procent av bolagets eget kapital. Fritt eget kapital efter föreslagen utdelning uppgår till 111 976 249 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 2022 hänförs 78 144 TSEK till tillgångar som 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)		2022	2021
		Not		
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		2	<u>1 099 030</u>	<u>1 167 457</u>
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		3,5	-1 044 053	-1 108 667
Personalkostnader		4	-20 657	-16 384
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar			<u>-83</u>	<u>-75</u>
Rörelseresultat			34 237	42 331
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		6	23 905	47 938
Övriga räntekostnader och liknande kostnader			<u>-</u>	<u>-330</u>
Resultat efter finansiella poster			58 142	89 939
Skatt på årets resultat		7	<u>-12 176</u>	<u>-18 568</u>
Årets resultat			45 966	71 371

BALANSRÄKNING	(TSEK)	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	Not		
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	<u>414</u>	<u>0</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar	14	78 420	56 435
Uppskjuten skattefordran	8	<u>651</u>	<u>694</u>
Summa anläggningstillgångar		79 485	57 129
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuell skattefordran		4 447	1 241
Forordingar hos koncernföretag		128 396	145 846
Övriga fordringar		1 652	737
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	<u>115 854</u>	<u>127 193</u>
Summa kortfristiga fordringar		250 349	275 017
Summa omsättningstillgångar		250 349	275 017
SUMMA TILLGÅNGAR		329 834	332 146
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital		10 000	10 000
Reservfond		<u>2 000</u>	<u>2 000</u>
		12 000	12 000
Balanserad vinst		96 010	57 639
Årets resultat		<u>45 966</u>	<u>71 371</u>
		141 976	129 010
Summa eget kapital		153 976	141 010
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	12,13	617	658
Uppskjuten skatteskuld	15	<u>16 144</u>	<u>11 628</u>
Summa långfristiga skulder		16 761	12 286
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3 299	464
Skuld till koncernföretag		66 418	78 121
Skatteskuld		4 722	5 092
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	<u>84 658</u>	<u>95 173</u>
Summa kortfristiga skulder		159 097	178 850
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		329 834	332 146

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 2021	10 000	2 000	90 539	102 539
Vinstutdelning			-32 900	-32 900
Årets resultat	-	-	71 371	71 371
Utgående balans per 31 december 2021	10 000	2 000	129 010	141 010
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

¹⁾ 100 000 aktier á nominellt 100 SEK.

KASSAFLÖDESANALYS	(TSEK)	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		34 237	42 331
Erhållen ränta		23 905	47 938
- Ränteintäkt		1 085	30
- Övervärde förändring av placeringstillgångar		21 920	47 908
Erlagd ränta		-	-330
Avskrivningar		83	75
Värdeförändring Thule fonder		-21 981	-47 670
		<u>36 244</u>	<u>42 344</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital			
		36 244	42 344
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-) av rörelsefordringar		12 192	-23 992
Ökning(+) av rörelseskulder		-19 793	24 403
Skatt		-7 617	-8 783
Kassaflöde från löpande verksamheten		21 026	33 972
Investeringsverksamhet			
Förvärv av andelar i dotterföretag		-4	-1
Förvärv av materiella tillgångar		-497	-
Avyttring av materiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-501	-1
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning		-33 000	-32 900
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-33 000	-32 900
Årets kassaflöde		-12 476	1 071
Likvida medel vid årets början¹⁾		139 271	138 200
Likvida medel vid årets slut¹⁾		126 795	139 271

1) Likvida medel utgörs av tillgodohavande i moderbolaget Skandia Livs cashpool.
 Detta tillgodohavande redovisas som Fordringar hos koncernföretag.

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 2022 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. 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 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 aktekapital dvs. aktiekapitalet förändras med de investeringar och försäljningar som görs i bolaget genom emittering/inlösen av aktier. Skandia Fonder erhåller förvaltningsersättning på förvaltat 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 förvaltat 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.

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. Upplysningar 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.

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 63 156 (48 327) TSEK avser Thule Fund S.A., SICAV-SIF.

Not 3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Bolagsstämموvald revisor är KPMG AB.

Revisionsuppdrag och andra uppdrag fördelar sig enligt följande:	2022	2021
Revision - fondbolaget - KPMG	-139	-111
Revision - fonderna - KPMG	-324	-258
Summa	-463	-369

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

	2022	2021
Löner och ersättningar	-12 400	-9 975
Sociala kostnader	-3 891	-3 127
Pensionskostnader	-3 425	-2 958
Övriga personalkostnader	-941	-324
Personalkostnader	-20 657	-16 384

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

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

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

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

2022	Resultat- andels- stiftelse				Pensions- kostnad	Summa
	Grundlön	Skandianen ³⁾	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) ¹⁾	4 593	181	117	668	5 559	
Totalt²⁾	11 711	344	308	2 794	15 157	

Samtliga ersättningar gäller från 2022-01-01 till 2022-12-31.

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

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

Därutöver finns ordförande och ledamot som är anställda inom Skandia-koncernen. Dessa erhåller ej några arvoden.

³⁾ Skandianen är Skandias resultatandelstiftelse. Under 2021 avsattes 308 TSEK av vilka 335 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2022. Avseende 2022 har 317 TSEK reserverats.

2021	Resultat- andels- stiftelse				Pensions- kostnad	Summa
	Grundlön	Skandianen	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)	3 240	153	58	1 034	4 485	
Totalt	9 336	278	174	2 958	12 746	

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 företagens miljö.

Risikanalyt

Innan beslut fattas om ersättningsystem 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 ersättningsystem stödjer en effektiv riskhantering inom företaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande.

Följande delar av ersättningsystemet 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 måluppfyllelse 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.

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.

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 2022 kan avsättningen maximalt uppgå till 30 188 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 41 (40) 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

	2022		2021	
	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	41%	0%	40%	0%
Andra ledande befattningshavare	25%	0%	27%	0%

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

	2022			2021		
	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa
Utfästa belopp avseende avgångsvederlag	1 140	-	1 140	1 086	-	1 086
Antal personer som omfattas av sådan utfästelser	1	-	1	1	-	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 140	-	1 140	1 086	-	1 086

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

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 anställda 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⁾	2022	2021
Verkställande direktör	-	-
Andra ledande befattningshavare	7 254	7 208

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 9 (5) TSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 185 (140) 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 förvaldat värdepappersfonders eller alternativ investeringsfonds) riskprofil; normalt anställda som kan ingå avtal eller ta positioner för Skandia Fonders (eller för en förvaldat värdepappersfond eller investeringsfonds) räkning eller på annat sätt påverka Skandia Fonders (eller den förvaltade 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, 28 534 (25 151) TSEK, under 2022 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 2 794 (2 333) TSEK.

Skandia Fonder AB har erlagt marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder, 680 195 (744 993) 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 2022 var 52 359 (59 508) TSEK.

Förvaltningsarvode för fonderna under Thule Fund S.A., SICAV-SIF uppgår till 63 156 (48 327) TSEK.

Fondbolaget har en månatlig likvidavräkning av mellanhavanden. Netto har bolaget per den 31 december 2022 en skuld om totalt 6 959 (6 676) 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>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Ränteintäkt ¹⁾	1 085	30
Värdetförändring i Thule aktier (exkl. valutakursförändring)	21 920	47 908
Valutaresultat, netto	<u>900</u>	<u>-</u>
Summa	23 905	47 938

¹⁾varav koncerninterna ränteintäkter 1 047 TSEK(-)

Not 7. Skatt på årets resultat

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Följande komponenter ingår i skattekostnaden		
Aktuell skatt	-7 617	-8 783
Uppskjuten skatt ¹⁾	<u>-4 559</u>	<u>-9 786</u>
Summa	-12 176	-18 568

Sambandet mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt

Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	58 142	89 939
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-11 977	-18 527
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-199	-41
Skatteeffekt av förändring nettoskuld utanför balansräkning	<u>0</u>	<u>0</u>
Summa	-12 176	-18 568

¹⁾ Uppskjuten skatt hänförlig till:

Temporära skillnader pensioner	-43	83
Orealiserad värdeförändring Thule	<u>-4 516</u>	<u>-9 869</u>
Summa	-4 559	-9 786

Not 8. Uppskjuten skattefordran

	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till: Pensioner	651	694
Summa	651	694

Not 9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Upplupna förvaltningsarvoden	88 256	105 972
Upplupna intäkter, koncerninternt	25 543	20 080
Interimsfordringar övriga	2 055	1 141
Summa	115 854	127 193

Not 10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Återbetalning förvaltningsarvoden och rabatter	18 880	22 798
Upplupna kostnader för förvaltning och administration	62 258	68 301
Övriga upplupna kostnader	3 520	4 074
	84 658	95 173

Not 11. Materiella anläggningstillgångar

	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde, inventarier	376	376
Årets investeringar	497	-
Årets försäljningar	-376	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde, inventarier	497	376
Ingående avskrivningar, inventarier	-376	-301
Årets avskrivningar	-83	-75
Årets försäljningar	376	-
Utgående ackumulerade avskrivningar, inventarier	-83	-376
Utgående planenligt restvärde	414	0

Not 12. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter		
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ¹⁾	<u>2 543</u>	<u>2 713</u>
Summa	2 543	2 713

¹⁾ I Skandia Fonder finns det pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 2 543 (2 713) TSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade. Löneskatt på pensionsåtagandena har reserverats i balansräkningen om 617 (658) 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. 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 78 420 (56 435) TSEK per 31 december 2022. Se även ytterligare beskrivning under not 1.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen i nivå 3

Aktier och andelar	2022-12-31	2021-12-31
Founding shares ¹⁾		
Ingående balans	277	277
Köp	-	-
Valutakursförändring	-	-
Värdeförändring	-	-
Utgående balans	277	277
Participating shares ²⁾		
Ingående balans	56 158	8 486
Köp	3	1
Valutakursförändring	62	-237
Värdeförändring	21 920	47 908
Utgående balans	78 143	56 158
Summa	78 420	56 435

¹⁾ Founding shares uppgår till 31 andelar per 2022-12-31.

²⁾ Participating shares uppgår till 90 000 andelar per 2022-12-31.

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 nio 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 AVCA (European Private Equity and Venture Capital Association). Värdering görs kvartalsvis med eftersläpning.

Not 15. Uppskjuten skatteskuld

	2022-12-31	2021-12-31
Orealiserad värdeförändring Thule	-16 144	-11 628
Summa	-16 144	-11 628

Not 16. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:	SEK
Balanserade vinstmedel	96 010 109
Årets resultat	45 966 140
Fritt eget kapital	141 976 249

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	SEK
Till aktieägaren utdelas	30 000 000
I ny räkning balanseras	111 976 249
Summa	141 976 249

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

Not 17. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



Stockholm den 15 mars 2023



Lars-Göran Orrevall
Ordförande



Britta Rosenqvist
Styrelseledamot



Mats Ekström
Styrelseledamot



Märtha Josefsson
Styrelseledamot



Annelie Enquist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 15 mars 2023

KPMG AB



Anders Tagde
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 2022.

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 2022 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 revisionsssed 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 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 revisionsssed 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 2022 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 revisionssed 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 revisionssed 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 revisionssed 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 15 mars 2023

KPMG AB



Anders Tagde

Auktoriserad revisor