

AMF Fonder AB

Org nr 556549-2922

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Kassaflödesanalys	8
Tilläggsupplysningar	9
Påskrift av årsredovisningen	15



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

Document ID:
BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

Org nr 556549-2922

Årsredovisning för verksamhetsåret 2023

Styrelsen och verkställande direktören för AMF Fonder AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2023.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden

AMF Fonder AB (Fondbolaget), organisationsnummer 556549-2922, med säte i Stockholm, är ett helägt dotterbolag till AMF Tjänstepension AB (AMF), organisationsnummer 502033-2259, med säte i Stockholm, som ägs av LO och Svenskt Näringsliv gemensamt.

Verksamheten

Fondbolaget har sedan den 25 september 2006 tillstånd enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fondbolaget har även sedan 2 juli 2021 tillstånd för förvaltning av alternativa investeringsfonder och diskretionär förvaltning av investeringsportföljer enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Dessförinnan hade fondbolaget tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (1990:1114) om värdepappersfonder. Fondbolaget erbjuder ett väl genomtänkt utbud av aktivt förvaltade fonder med låga avgifter. Fondavgifterna tillhör de lägsta på marknaden för aktivt förvaltade fonder.

Fondbolaget förvaltar för närvarande 13 värdepappersfonder (UCITS-fonder) och en specialmatarfond (AIF). Dessa är:

AMF Aktiefond Asien Stilla havet
 AMF Aktiefond Europa
 AMF Aktiefond Global
 AMF Aktiefond Nordamerika
 AMF Aktiefond Småbolag
 AMF Aktiefond Sverige
 AMF Aktiefond Tillväxtmarknader
 AMF Aktiefond Världen
 AMF Balansfond
 AMF Företagsobligationsfond
 AMF Räntefond Kort
 AMF Räntefond Lång
 AMF Räntefond Mix
 AMF Strategifond Global (AIF-fond)

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med AMF angående personaladministration, redovisning, IT-drift, kontorsservice, juridik, operativa risker samt marknad, kommunikation m.m. Fondbolaget har uppdragit åt AMF att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad (compliance), funktionen för internrevision samt funktionen för informationssäkerhet. Fondbolaget har även uppdragit åt AMF att vara dataskyddsombud för Fondbolaget. Vidare har Fondbolaget lagt ut drift av fondandelsägarsystemet till ISEC Services AB samt drift av kapitalförvaltningssystemet till CAG Datastöd AB.

De viktigaste distributionskanalerna för fonderna utgörs av Pensionsmyndigheten (premiepensionssystemet) och AMFs fondförsäkring. Fondbolaget har under 2023 även haft avtal om distribution och förmedling av fondandelar med Aktieinvest FK AB, Alpcot AB, Avanza Bank AB, Danske Bank, Fondab AB, ICA Banken AB, Länsförsäkringar Bank AB, Nordea Bank AB (publ), Nordnet Bank AB, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Swedbank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Söderberg & Partners Securities AB. AMF Fonder har också uppdragsavtal för distribution med MFEX och Allfunds.

Antalet privatpersoner som sparar i fonderna via distributörer, särskilt Avanza och Nordnet, har fortsatt att växa under året. Fritt fondsparande för privatpersoner utgör fortfarande en liten del av fondernas kapital. Största delen av kapitalet utgörs av sparande i premiepension och i fondförsäkring (AMFs tjänstepension).

Fondbolaget förvaltar även, för AMFs räkning, en investeringsportfölj inom traditionell pensionsförsäkring inom ramen för diskretionärt förvaltningsuppdrag.

Upplysningar om fondbolagets ersättningspolicy ges i not 4 Medelantal anställda, personalkostnader, pensioner och övrigt.

Org nr 556549-2922

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året hade Fondbolaget ett nettoinflöde till fonderna på 69 miljoner kronor. Största inflödena hade Aktiefond Global och Aktiefond Nordamerika. Föregående år hade Fondbolaget ett nettoutflöde på 1 644 miljoner kronor. Förutom in-/utflöden påverkas fondförmögenheten av värdeförändringen. Flödena tillsammans med stigande börser har lett till att fondernas förvaltnings kapital ökat från 181 828 miljoner kronor vid utgången av 2022 till 209 531 miljoner kronor vid utgången av 2023.

Fonderna jämförs mot olika index och målsättningen är att respektive fond över tid ska överträffa sitt index. Av 14 fonder var det 7 fonder som överträffade sina jämförelseindex under 2023. Vid utgången av 2023 hade fonderna ett genomsnitt av 3,5 stjärnor på en femgradig skala hos oberoende analysföretaget Morningstar.

Fondbolagets personalstyrka består idag av 64 personer.

Under 2023 slutade Ulf Grunander och Laura Hartman i Fondbolagets styrelse. Marie Rudberg och Therese Gouvelin tillträdde som styrelseledamöter.

Hållbarhet

AMF Fonder är, i samarbete med AMF, särskilt aktiva ägare inom Sverige och sitter i ett stort antal valberedningar. Under 2023 röstade AMF Fonder på 123 bolagsstämmor utanför Sverige och i samarbete med AMF deltog vi i 42 valberedningar och röstade vid 85 stämmor i svenska bolag. AMF Fonder är även aktiva inom arbetsgruppen för ägar- och hållbarhetsfrågor i Fondbolagens förening.

Vid investeringar i svenska aktier och räntebärande papper tar förvaltaren hänsyn till hållbarhetsaspekter i investeringsbesluten. Fonderna är, för fondernas räkning, aktiva ägare i de svenska bolag där innehaven är betydande. Fondbolaget deltar i valberedningar och röstar på bolagsstämmor samt tar upp relevanta hållbarhetsfrågor i kontakter med bolagen. För utländska aktier strävar Fondbolaget efter att investera i de bolag som bedöms ha kommit längre vad gäller hållbarhet inom respektive bransch samt röstar på de största innehaven. För att få hjälp med detta använder förvaltningen externa leverantörer för att identifiera bolag som kommit längre i sitt hållbarhetsarbete. Fokus är miljö- och klimatfrågor, sociala frågor och bolagsstyrning. Samarbete sker även med andra investerare i internationella påverkansinitiativ. AMF Fonder har genom en extern leverantör, röstat via ombud, och Fondbolaget mäter och redovisar koldioxidavtrycken från fondernas respektive aktieportföljer varje halvår.

Mer om AMF Fonders hållbarhetsarbete finns att läsa under <https://www.amf.se/vara-fonder/ansvarsfulla-investeringar>.

I års- och hållbarhetsredovisningen för AMF Tjänstepension AB, org nr 502033-2259, med säte i Stockholm, inkluderas hållbarhetsrapport för koncernen där AMF Fonder AB ingår. Denna återfinns under: <https://www.amf.se/om-amf/finansiell-information/rapporter-och-fakta/hel-och-halvarsrapporter/>.

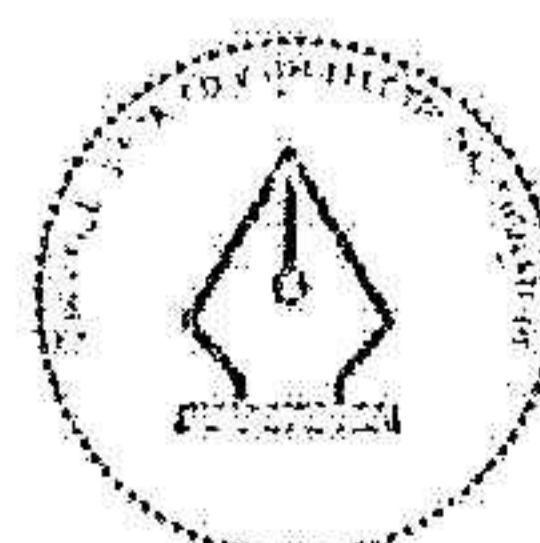
Risker i verksamheten

Fondbolagets intäkter och lönsamhet är i hög grad beroende av fondförmögenhetens utveckling. Börs- och ränteutvecklingen är därför viktiga riskfaktorer. En stor del av Fondbolagets finansiella tillgångar är placerade i AMF Räntefond Kort. Risker för kursförluster är därmed begränsade eftersom räntebindningstiden i fonden är kort och kraven på låntagarnas kreditvärdighet är hög.

Pågående upphandling av premiepensionens fondtorg innebär att färre fonder kommer vara på torget och det finns en stor risk/sannolikhet att flera av AMFs fonder inte upphandlas. Detta skulle innebära att bolagets fondvolym minskar och följaktligen även bolagets intäkter framgent.

Kontroll och uppföljning

Kontroll och uppföljning av risker i verksamheten sker genom fem från förvaltningen hierarkiskt och funktionellt oberoende funktioner. Regelefterlevnaden kontrolleras och säkerställs genom Fondbolagets funktion för regelefterlevnad. Fondbolagets riskhanteringsfunktion har svarat för riskhanteringen avseende risker i förvaltningen. Därtill hanteras två ytterligare funktioner via kontrollverksamheten; funktionen för informationssäkerhetsrisker och funktionen för dataskyddsombud. Vidare granskar Internrevisionen verksamheten vad gäller intern styrning och kontroll. Samtliga funktioner förutom funktionen för riskhantering är utlagda till AMF.



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

Document ID:
BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

Org nr 556549-2922

Framtida utveckling

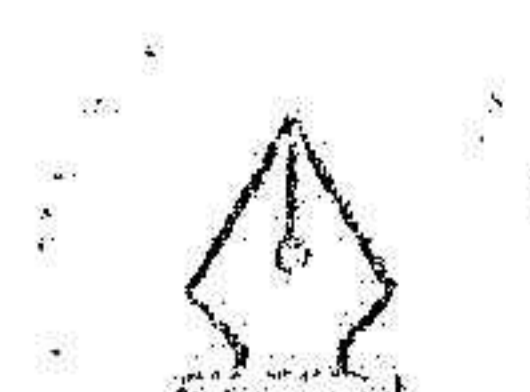
Fondbolagets framtida resultatutveckling är beroende av hur de finansiella marknaderna utvecklas. Fallande börskurser minskar vinsten, men Fondbolaget klarar fortsatt en börsnedgång utan att det egna kapitalet riskeras. Fondbolaget kommer att ha ett fortsatt fokus på förvaltningsresultatet i fonderna och på kostnaderna för verksamheten. Fondbolagets nettoflöden i fonderna är förväntat svagt negativa, men med en normal långsiktig tillväxt på de finansiella marknaderna kommer lönsamheten fortsatt att succesivt stärkas, men osäkerhet råder avseende utformningen på upphandlat fondtorg hos Pensionsmyndigheten.

Utveckling i den globala ekonomin är fortsatt mycket osäker under 2024. Världen har många gånger historiskt haft perioder med geopolitiska spänningar, volatila energipriser och inflationsosäkerhet, men över tid har världens börser alltid återhämtat sig. En oregelbunden utveckling på aktiemarknaderna med stora svängningar är inte osannolik. Räntemarknaden bör kunna generera en låg men positiv avkastning fack vare högre räntenivåer.

Resultat i sammandrag

Årets resultat blev 30,5 MSEK jämfört med 52,5 MSEK 2022.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total fondförmögenhet, MSEK	209 531	181 828	228 010	167 459	149 064
Nettoomsättning, MSEK	881	864	785	547	508
Årets resultat, MSEK	31	53	62	34	25
Balansomslutning, MSEK	315	317	398	255	241



Finansiering av den svenska pensionsmyndigheten
 Ett statligt företag som tillhör den offentliga sektorn
 100 % ägt av staten

2023-03-31
 2023-03-31

Org nr 556549-2922

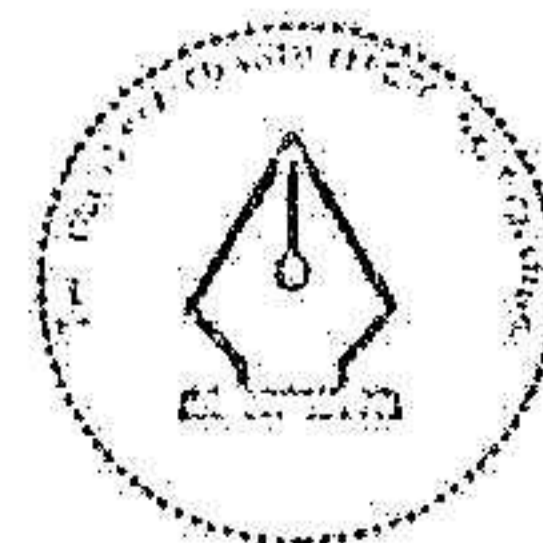
Förslag till vinstdisposition

Belopp i kronor

Styrelsen föreslår att de vinstmedel som står till förfogande, disponeras enligt följande:

Överkursfond	8 000 000
Balanserat resultat	90 000 000
Årets resultat	30 505 680
Summa	128 505 680
Utdelning	0
Balanseras i ny räkning	128 505 680
Summa	128 505 680

Beträffande bolagets ställning i övrigt hänvisas till följande resultat- och balansräkningar.



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

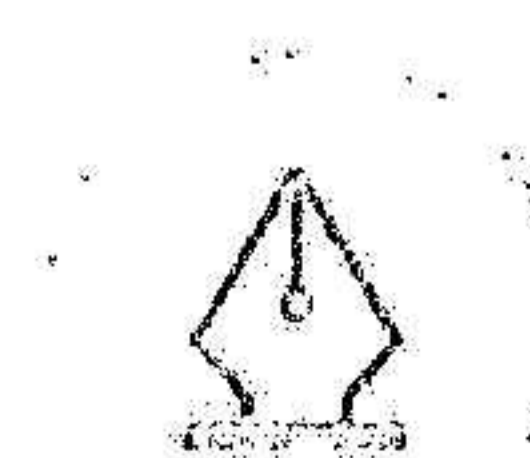
Document ID:
BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

2024051704220

Org nr 556549-2922

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2023	2022
Intäkter			
Nettoomsättning	1	880 637 716	863 900 622
Kostnader			
Distributionsersättning	2	-496 440 840	-478 229 504
Övriga externa kostnader	3	-205 522 298	-185 700 278
Personalkostnader	4,5	-145 551 560	-132 306 934
Summa kostnader		-847 514 698	-796 236 716
Rörelseresultat		33 123 018	67 663 906
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		5 377 055	797 324
Räntekostnader		-	-71 665
Valutakursvinst		403 343	81 453
Valutakursförlust		-406 736	-516 756
Vinst vid försäljning av kortfristiga placeringar		1 026 987	-
Summa finansiella poster		6 400 649	290 356
Resultat före skatt		39 523 667	67 954 262
Skatt på årets resultat	6	-9 017 987	-15 444 618
Årets resultat		30 505 680	52 509 644



Illegible text, possibly a signature or stamp.

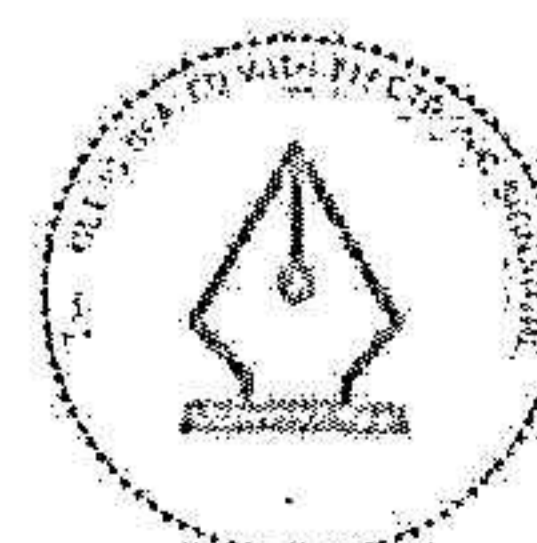
Illegible text, possibly a date or reference number.

Org nr 556549-2922

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7	0	33 612
Övriga fordringar	7,8	32 262 111	23 941 725
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7,9	136 366 880	121 139 395
Kortfristiga placeringar			
Kundfordringar			
Andelar i AMF Räntefond Kort		20 454 323	79 427 335
Andelar i AMF Balansfond		1 792 729	1 792 729
Kassa och bank		123 642 123	90 189 517
Summa omsättningstillgångar		314 518 166	316 524 313
SUMMA TILLGÅNGAR		314 518 166	316 524 313

<i>Belopp i kr</i>	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		2 000 000	2 000 000
Summa		2 000 000	2 000 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond		8 000 000	8 000 000
Balanserat resultat		90 000 000	90 000 000
Periodens resultat		30 505 679	52 509 644
Summa		128 505 679	150 509 644
Summa eget kapital		130 505 679	152 509 644
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		10 042 419	12 366 785
Skuld koncernföretag		79 258 340	64 548 598
Övriga skulder		9 964 237	10 688 275
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	84 747 491	76 411 011
Summa		184 012 487	164 014 669
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		314 518 166	316 524 313



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

Document ID:
BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

Org nr 556549-2922

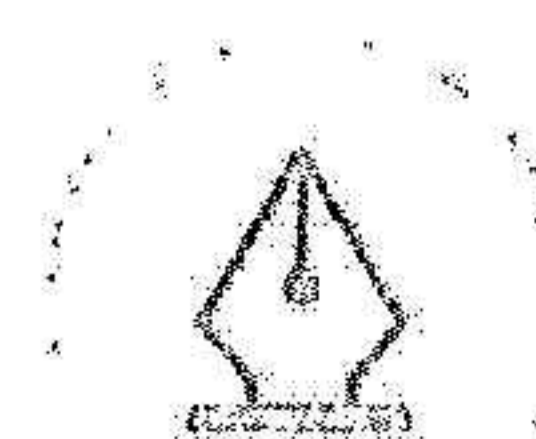
Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	2023	2022
Rörelseresultat efter finansiella poster	39 523 667	67 954 262
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	—	—
Skatt	-21 359 495	-16 047 144
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	18 164 172	51 907 118
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) övriga kortfristiga placeringar	58 973 011	—
Ökning(-)/Minskning(+) övriga kortfristiga fordringar	-11 172 751	-5 852 526
Ökning(+)/Minskning(-) leverantörsskulder	-2 324 366	9 269 430
Ökning(+)/Minskning(-) övriga kortfristiga rörelseskulder	22 322 184	-47 152 835
Kassaflöde från den löpande verksamheten	85 962 250	8 171 187
Finansieringsverksamheten		
Utdelning	-52 509 644	-95 985 464
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-52 509 644	-95 985 464
Årets kassaflöde		
Likvida medel vid årets början	90 189 517	178 003 794
Likvida medel vid årets slut	123 642 123	90 189 517

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys

	2023	2022
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen ränta	5 377 055	797 324
Erlagd ränta	—	-71 665

Se också stycket Kassaflödesanalys under Tilläggsupplysningar, sidan 7.



This file is a scanned digital copy of the original document.
The signature is a copy of the original signature of the manufacturer.

13.10.2023
13.10.2023 10:00:00

Org nr 556549-2922

Tilläggsupplysningar

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen för AMF Fonder AB är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3-reglema).

Likvida medel

Likvida medel avser banktillgodohavanden och redovisas till verkligt värde. Ränta på likvida medel redovisas i den takt den intjänas under Resultat från finansiella poster i resultaträkningen.

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärdet, vilket innebär att de ska tas upp till det lägsta av anskaffningsvärde och balansdagens börsvärde. AMF Fonder AB innehar kortfristiga placeringar i form av fondandelar. Dessa är klassificerade som omsättningstillgångar då de inte avser stadigvarande innehav.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Resultaträkningen visar samtliga intäkter och kostnader under räkenskapsåret, vilket innebär att hänsyn är tagen till utgifter och inkomster som inträffat före respektive efter balansdagen i samband med årsbokslutet. Posten består av upplupet förvaltningsarvode och förutbetalda fakturor.

Övriga fordringar

Övriga fordringar avser skattefordran, fordringar mot moderbolag och övriga fordringar. Skattefordringar och övriga fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt.

Skulder

Leverantörsskulder redovisas till nominellt värde. Leverantörsskulder i utländsk valuta omvärderas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkning redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer.

Övriga skulder redovisas till anskaffningsvärde då inget annat anges. Övriga skulder består av särskild löneskatt på pensionskostnader och ingående moms avseende utländska leverantörer.

Intäkter

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för tjänster i AMF Fonder ABs löpande verksamhet. Intäkterna redovisas i den period de uppkommer. AMF Fonder ABs intäkter består av arvode som fonderna betalar för förvaltning och administration. Övriga intäkter avser förvaltningsarvode från diskretionärt förvaltningsuppdrag.

Kostnader

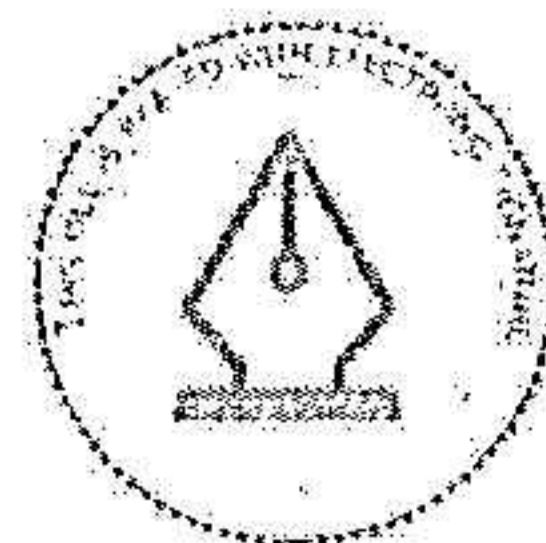
Kostnader redovisas i den period de uppkommer.

Pensioner

Samtliga medarbetare, inklusive ledande befattningshavare, omfattas av pensionsavtalet FAO-FTF/Jusek– pensionsplanen FTP. Pensionsavtalet innehåller både en premiebestämd och en förmånsbestämd pensionsplan. Vilken plan varje enskild individ omfattas av beror i huvudsak på individens ålder. Personer födda 1972 eller senare omfattas av den premiebestämda pensionsplanen. Även personer födda före 1972 med pensionsmedförande lön över 10 ibb kan omfattas av den premiebestämda pensionsplanen om individuell överenskommelse om detta träffas mellan arbetsgivaren och medarbetaren. Den förmånsbestämda planen omfattar personer födda före 1972 enligt avtalets huvudregel. Vid fullt intjänande ger denna plan pensionsförmåner motsvarande 10 procent på lönedel upp till 7,5 ibb, 65 procent på löneintervall 7,5 ibb – 20 ibb samt 32,5 procent på lönedel därutöver dock maximalt upp till lön motsvarande 30 ibb. Nämnda ersättningsnivåer gäller på slutlönen vid 65 års ålder och för fullt intjänande krävs 30 års tjänstetid.

AMF Fonder AB tryggar den förmånsbestämda pensionsplanen genom tecknande av tjänstepensionsförsäkring.

AMF Fonder AB redovisar sina pensionskostnader enligt förenklingsreglema inom K3 (kap 28 § 14.b och § 18) vilket innebär att ingen pensionsskuld redovisas i balansräkningen utan inbetalda premier redovisas som en kostnad i resultaträkningen.



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

Document ID:
BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

Org nr 556549-2922

Skatt

Aktuell skatt för AMF Fonder AB är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och i förekommande fall den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är skillnaden mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. I AMF Fonder AB finns ingen uppskjuten skatt. Skattesatsen är 20,6 procent.

Löneskatt redovisas som en personalkostnad i resultaträkningen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut.

- Löpande verksamhet

Består av flöden från den huvudsakliga verksamheten: förvaltningsarvode och utbetald distributionsersättning samt driftskostnader.

- Investeringsverksamhet

Förklarar de kassaflöden som uppkommer på grund av förvärv eller avyttringar av immateriella och materiella tillgångar. Ej applicerbart för AMF Fonder AB.

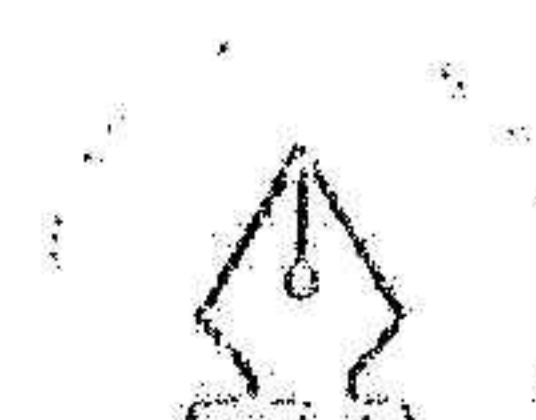
- Finansieringsverksamhet

Upplyser om utdelning till aktieägare. AMF Fonder har inga långfristiga lån.

Med likvida medel avses banktillgodohavanden, se definition under rubriken Likvida medel.

Uppgifter om moderföretag

Namn	Org Nr	Säte
AMF Tjänstepension AB	502033-2259	Stockholm



AMF Fonder AB
 Box 1000
 101 21 Stockholm

AMF Fonder AB
 Box 1000
 101 21 Stockholm

Org nr 556549-2922

Noter till resultat och balansräkning

Not 1 Rörelseintäkter

<i>Förvaltningsarvoden</i>	2023	2022
Förvaltningsarvoden från förvaltade fonder	721 900 061	701 615 186
Förvaltningsarvode från diskretionärt förvaltningsuppdrag	158 737 655	162 285 436
Summa	880 637 716	863 900 622
<i>-varav koncerninternt förvaltningsarvode</i>	<i>158 737 655</i>	<i>162 285 436</i>

Not 2 Distributionsersättning

	2023	2022
Distributionsersättning	496 440 840	478 229 504
<i>-varav koncernintern distributionsersättning</i>	<i>266 012 119</i>	<i>253 621 967</i>

Not 3 Övriga externa kostnader

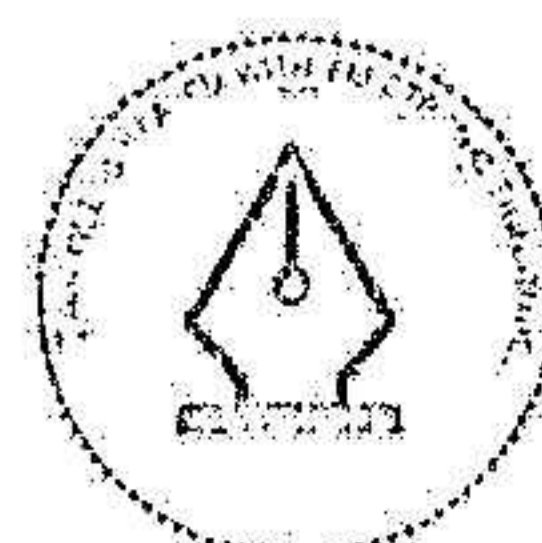
	2023	2022
Depåavgifter	16 136 178	16 723 069
Kontorskostnader	9 988 356	8 402 466
Marknadsföring	884 000	4 193 896
IT-kostnader	65 813 460	61 520 137
Företagsövergripande kostnader	7 372 807	4 724 224
Analyskostnader	13 012 904	3 474 439
Övriga kostnader	17 860 661	23 411 715
Koncerninterna köpta tjänster ¹⁾	74 453 931	63 250 332
Summa	205 522 298	185 700 277

¹⁾ AMF Fonder AB ingår i samma momsgrupp som moderbolaget AMF Tjänstepension AB.

Revisionsarvoden och kostnadsersättningar till revisorer

<i>EY</i>	2023	2022
Revisionsuppdrag	883 293	802 300
Skattekonsultation	281 923	647 224
Övriga tjänster	—	17 500
Summa	1 165 215	1 467 024

Bedömning av de externa revisorernas oberoende utifrån tilläggstjänster i relation till revisionsarvode görs sammantaget i koncernen.



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

Document ID:
BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

Org nr 556549-2922

Not 4 Medelantal anställda, personalkostnader, pensioner och övrigt

<i>Medelantal anställda</i>	2023	2022
Män	33	33
Kvinnor	28	25
<i>Styrelsens sammansättning</i>	2023	2022
Män	1	2
Kvinnor	4	3
<i>Sammansättning ledande befattningshavare</i>	2023	2022
Män	6	6
Kvinnor	2	2
<i>Löner och andra ersättningar</i>	2023	2022
Styrelseledamöter, vd och ledande befattningshavare	23 731 898	21 628 402
Övriga anställda	61 803 241	57 465 121
Totalt	85 535 139	79 093 523
<i>Sociala kostnader</i>	2023	2022
Totalt	52 623 547	51 207 222
<i>Varav pension inklusive löneskatt vd och ledande</i>	8 772 391	8 342 491
<i>Varav arbetsgivaravgift styrelse, vd och ledande befattningshavare</i>	7 444 889	6 749 223
<i>Varav pension inklusive löneskatt övriga anställda</i>	16 837 497	18 108 869
<i>Varav arbetsgivaravgifter övriga anställda</i>	19 568 770	18 006 640

Ersättningspolicy

AMF Fonder AB har en ersättningspolicy som förklarar de generella principer som gäller ersättningar till all personal i företaget. Ersättningspolicyn reglerar också vad som gäller för ersättningar till anställda i ledande position (vd och vice vd) och ersättningar till de anställda som kan påverka AMF Fonder ABs risknivå.

Ersättningspolicyn beslutas av styrelsen. En översyn görs inför varje verksamhetsår. Resultatet av översynen, med eller utan förslag till ändringar, föredras för beslut i styrelsen. Översynen görs mot bakgrund av en analys av policyns utformning. Hänsyn ska också tas till om den påverkar de risker som AMF Fonder AB utsätts för och hur dessa risker hanteras.

Ersättningspolicyn är utformad efter följande kriterium:

Inom AMF Fonder AB förekommer endast kontant ersättning och således inga options- eller aktierelaterade ersättningar eller rättigheter.

Avtal om ytterligare ersättningar till ledande befattningshavare

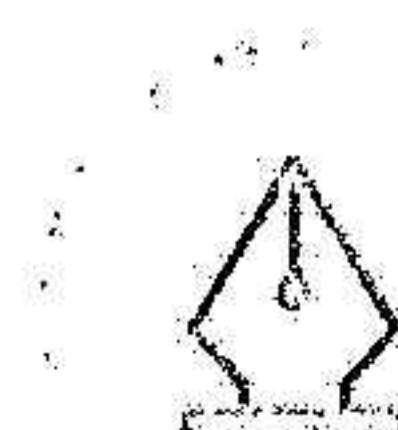
Vd har vid uppsägning från AMF Fonder AB rätt till tolv månadslöner i avgångsvederlag exklusive pensionsavsättningar, enligt villkor i anställningsavtalet. Avgångsvederlaget utbetalas månadsvis i efterskott med början första månaden efter det att anställningen upphört. Avräkning görs mot alla inkomster från anställning, uppdrag eller bisyssla under motsvarande period. Uppsägningstiden för vd är sex månader vid uppsägning från endera parten.

Pensionsförmåner för ledande befattningshavare

Vd har tjänstepension i enlighet med kollektivavtal. Det innebär en premiebestämd pensionsplan där pensionspremien beräknas som 5,5 procent av lönedel upp till 7,5 inkomstbasbelopp (ibb) och 31,3 procent av lönedelen därutöver. Pensionsmedförande lön utgörs av all kontant utbetald lön och pensionsåldern är 65 år. Vice vd har en förmånsbestämd tjänstepension med villkor i enlighet med kollektivavtal. Villkoren innebär i huvudsak pensionsförmån motsvarande 10 procent av lön upp till 7,5 ibb, 65 procent av lönedel mellan 7,5 och 20 ibb och 32,5 procent på resterande lönedel upp till taket som är 30 ibb. Vice vd har möjlighet att välja alternativ placering av pensionspremier beräknade på lönedelen över 7,5 ibb (Alternativ FTP). Övriga ledande befattningshavare har premiebestämd pensionsplan enligt kollektivavtal förutom en person som har förmånsbestämd plan.

Rörlig ersättning

Sedan 2018 finns inte rörlig lön som ersättningsform inom AMF Fonder.



AMF Fonder AB
Sveavägen 10
141 86 Stockholm
08-737 70 00
www.amffonder.se

AMF Fonder AB är ett avdelningsföretag inom AMF Fonder AB. AMF Fonder AB är ett avdelningsföretag inom AMF Fonder AB.

Org nr 556549-2922

Not 5 **Ersättningar till styrelse och verkställande direktör****Principer**

Till styrelseledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Till styrelseledamöter anställda inom koncernen AMF utgår ingen ersättning. Ersättning till verkställande direktören utgörs av lön samt avsättning till pension. Pensionsförmåner och övriga ersättningar till verkställande direktören ingår som en del av den totala ersättningen.

	Lön/ arvode	Pension inkl. särskild löneskatt	Arbetsgi- var- avgifter	Summa
2023, Tkr				
Styrelse:				
Åsa Kjellander, styrelseordförande	491		154	645
Cecilia Ardström	216		68	284
Johan Held	169		53	222
Therese Guovelin (fr o m 2023-12-11)	8		2	10
Marie Rudberg (fr o m 2023-04-19)	172		54	226
Ledamöter som avgått under året (två personer)	163		40	203
Ledande befattningshavare:				
Tomas Flodén, verkställande direktör	4 831	1 808	1 518	8 157
Per Wiklund, vice verkställande direktör	1 523	748	479	2 750
Övriga ledande befattningshavare (sex personer)	16 159	6 216	5 077	27 453
SUMMA	23 732	8 772	7 445	39 949

	Lön/arvo de	Pension inkl. särskild löneskatt	Arbetsgi- var- avgifter	Summa
2022, Tkr				
Styrelse:				
Åsa Kjellander, styrelseordförande	473		149	622
Cecilia Ardström	209		66	275
Ulf Grunander	219		22	241
Laura Hartman (fr o m 2022-03-18)	96		30	126
Johan Held	163		51	214
Ledamöter som avgått under året (en person)	31		10	41
Ledande befattningshavare:				
Tomas Flodén, verkställande direktör	4 626	1 767	1 454	7 847
Per Wiklund, vice verkställande direktör	1 460	856	459	2 775
Övriga ledande befattningshavare (sex personer)	14 351	5 719	4 509	24 579
SUMMA	21 628	8 342	6 749	36 720

Arvoden

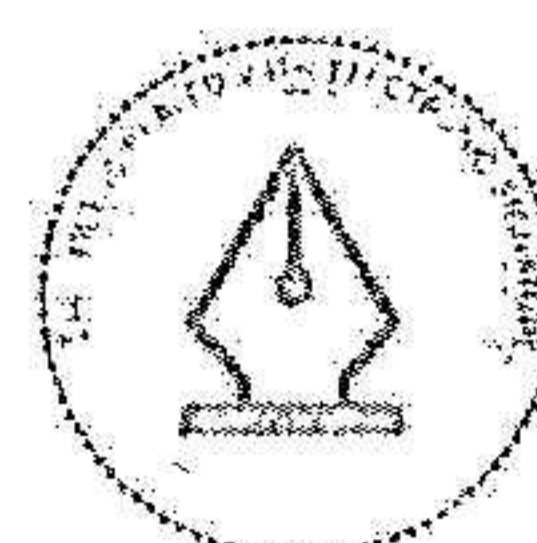
Styrelsearvoden AMF Fonder AB/år: Styrelseordförande: 373,0 (358,4) Tkr, styrelseledamöter 133,2 (128,0) Tkr. För ledamöter i utskott utgår tilläggsarvoden enligt följande: ordförande i Revisionsutskott 95,9 (92,1) Tkr, ledamöter i Revisionsutskott 85,2 (81,9), ledamöter i Ersättningsutskottet 37,3 (35,8) Tkr.

Vd Tomas Flodén har en grundlön på 4 644 (4 464) Tkr. Vice vd Per Wiklund har en grundlön på 1 506 (1 494) Tkr. Övrig redovisad lön i tabellen utgörs av semesterlönekostnader.

Gruppen övriga ledande befattningshavare är sex (sex) personer, en av dessa är anställd sedan oktober 2022.

Avgångsvederlag

Till ledande befattningshavare har inga avgångsvederlag betalats ut 2023. Som princip gäller att inkomst från ny anställning eller uppdrag avräknas från avgångsvederlaget.



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

Document ID:
BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

Org nr 556549-2922

Not 6 Avstämning av årets skattekostnad

	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	39 523 667	67 954 262
Schablonintäkt fondandelar	332 412	336 304
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	8 210 352	14 067 857
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	807 634	1 285 333
Beräknad skattekostnad	9 017 987	15 353 190
Skatt hänförlig till tidigare år	–	91 429
Redovisad skattekostnad	9 017 987	15 444 618

Not 7 Omsättningstillgångar

Samtliga poster bland kortfristiga fordringar kommer att inbetalas inom ett år.

Not 8 Övriga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Skattefordran	32 116 631	23 824 272
Övriga fordringar	145 480	117 453
Summa	32 262 111	23 941 725

Not 9 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	122 987 272	111 448 364
Övriga interimfordringar	13 379 608	9 691 032
Summa	136 366 880	121 139 395

Not 10 Förändring av Eget Kapital

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång 2023-01-01	2 000 000	8 000 000	90 000 000	52 509 644	152 509 644
Vinstdisposition enligt bolagsstämma			52 509 644	-52 509 644	–
Utdelning till moderbolag			-52 509 644		-52 509 644
Årets resultat				30 505 680	30 505 680
Belopp vid årets utgång 2023-12-31	2 000 000	8 000 000	90 000 000	30 505 680	130 505 680

Antal aktier uppgår till 20 000 stycken och kvotvärdet är 100 kronor.

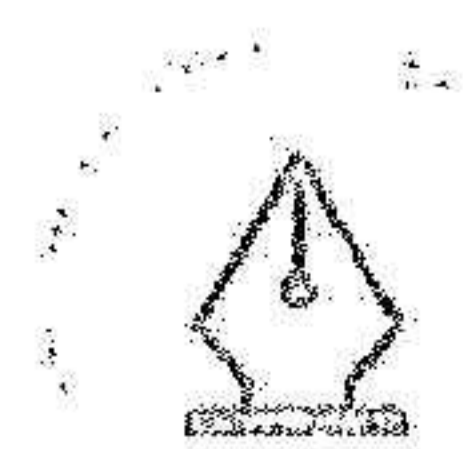
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång 2022-01-01	2 000 000	8 000 000	123 722 772	62 262 692	195 985 464
Vinstdisposition enligt bolagsstämma			62 262 692	-62 262 692	–
Utdelning till moderbolag			-95 985 464		-95 985 464
Årets resultat				52 509 644	52 509 644
Belopp vid årets utgång 2022-12-31	2 000 000	8 000 000	90 000 000	52 509 644	152 509 644

Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	18 234 285	17 000 965
Upplupna kostnader distributionsersättning	62 228 830	53 562 914
Upplupna analyskostnader	1 155 000	2 500 000
Övrigt	3 129 376	3 347 132
Summa	84 747 491	76 411 011

Not 12 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång.



This document is valid with a digital signature.
The text is generated by the accounting system of the company.

2023-12-31

Org nr 556549-2922

Not 13 **Disposition av vinst**

Styrelsen föreslår att de vinstmedel som står till förfogande, disponeras enligt följande:

Överkursfond	8 000 000
Balanserat resultat	90 000 000
Årets resultat	30 505 680
Summa	128 505 680
Utdelning	—
Balanseras i ny räkning	128 505 680
Summa	128 505 680

Stockholm den 26 april 2024

 Åsa Kjellander
Styrelseordförande

 Cecilia Ardström
Styrelseledamot

 Therese Guovelin
Styrelseledamot

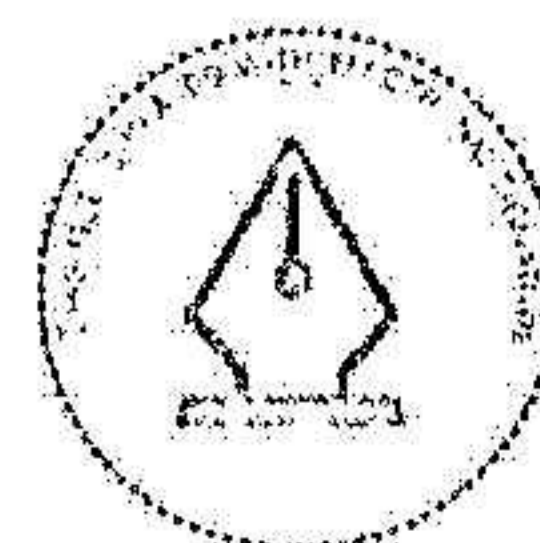
 Johan Held
Styrelseledamot

 Marie Rudberg
Styrelseledamot

 Tomas Flodén
vd

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Ernst & Young AB

 Magnus Engvall
 Auktoriserad revisor


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

Document ID:
 BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

List of Signatures

Page 1/1

2024051704226

Årsredovisning 2023.pdf

Name	Method	Signed at
JOHAN HELD	BANKID	2024-04-26 11:07 GMT+02
Åsa Maria Kjellander	BANKID	2024-04-26 11:02 GMT+02
THERESE GUOVELIN	BANKID	2024-04-26 11:00 GMT+02
Cecilia Sofi Ardström	BANKID	2024-04-26 11:00 GMT+02
Marie Rudberg	BANKID	2024-04-26 11:00 GMT+02
TOMAS FLODÉN	BANKID	2024-04-26 11:14 GMT+02
Olof Magnus Engvall	BANKID	2024-04-26 11:15 GMT+02



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

External reference: BE8169663E2C43ADB461F9303824520B

Undertecknad verkställande direktör i AMF Fonder AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma 2024-04-26. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm 2024-05-14



Tomas Flodén

2024051704229



Building a better
working world

2024051704227

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i AMF Fonder AB, org.nr 556549-2922

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för AMF 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 AMF Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till AMF 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 att 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 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.



Building a better
working world

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 av AMF 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till AMF 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, den dag som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Magnus Engvall
Auktoriserad revisor

2024051704228

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

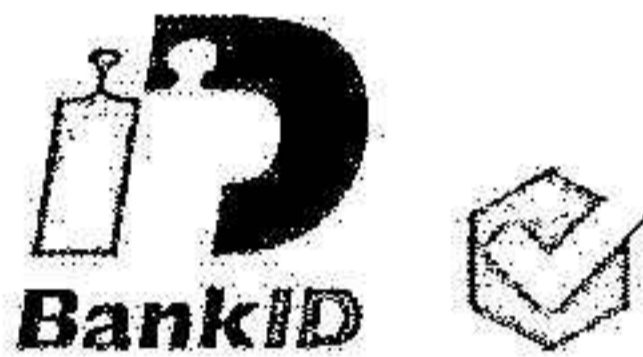
Olof Magnus Engvall

Auktoriserad revisor

Serienummer: 3106bcc0cf91e7[...]f7da1b89504b5

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-04-26 09:17:04 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>

Penneo dokumentnyckel: PEKNB-DEV7T-L0K8F-JW5H0-ZU23W-U5LZY