

Swedbank Robur Fonder AB
Org. Nr 556198-0128

Swedbank 

Robur

ÅRSREDOVISNING

2020

Undertecknad verkställande direktör i Swedbank Robur Fonder AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 10 mars 2021. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Ort och datum: Stockholm, 16 mars 2021

Underskrift: 

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Swedbank Robur Fonder AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Swedbank Robur AB (org. nr 556110-3895) som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Swedbank AB (publ) (org. nr 502017-7753) i vars koncernredovisning Swedbank Robur Fonder AB ingår. Samtliga bolag har säte i Stockholm.

Verksamhetens art och inriktning

Swedbank Robur Fonder AB bedriver fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Verksamheten innefattar även att erbjuda diskretionär kapitalförvaltning och investeringsrådgivning. Swedbank Robur Fonder AB följer Svensk Kod för Fondbolag som antagits av Fondbolagens Förening.

Sedan den 1 maj 2016 bedriver bolaget även verksamhet genom filial i Vilnius i Litauen.

Styrelsen i Swedbank Robur Fonder AB består av Joachim Spetz, ordförande, och ordinarie ledamöter Evert Carlsson, Marianne Flink, Lennart Jacobsen och Monica Åsmyr.

Swedbank Robur Fonder AB förvaltade vid utgången av året 89 (85) svenska fonder med ett totalt kapital som uppgick till 1 162 843 (1 025 538) Mkr rensat för interna innehav. För dessa fonder avges separata årsberättelser.

Access Asien	Folksam LO Obligation	Selection 25
Access Edge Emerging Markets	Folksam LO Sverige	Selection 50
Access Edge Europe	Folksam LO Världen	Selection 75
Access Edge Global	Folksam LO Västfonden	Small Cap Emerging Markets
Access Edge Japan (fd Access Japan)	Förbundsfond	Small Cap USA
Access Edge Sweden	Förbundsräntefond	Småbolagsfond Europa
Access Edge USA	Förbundsräntefond Kort	Småbolagsfond Global
Access Europa	Företagsobligationsfond Mix	Småbolagsfond Norden
Access Global	Global Emerging Markets	Småbolagsfond Sverige
Access Mix	Global High Dividend	Stiftelsefond
Access Sverige	Global Impact	Stiftelsefond Utd
Access USA	Globalfond	Sweden High Dividend
Aktiefond Pension	Humanfond	Sverigefond
Allemansfond Komplet	Japanfond	Sverigefond MEGA
Asienfond	Kapitalinvest	Talenten Aktiefond MEGA
Bas 100 (fd Bas Aktier)	Kinafond	Talenten Räntefond MEGA
Bas 25 (fd Bas Solid)	KPA Etisk Aktiefond	Technology
Bas 50 (fd Bas Mix)	KPA Etisk Blandfond 2	Transfer 50
Bas 75 (fd Bas Action)	Medica	Transfer 60

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Bas Ränta	Microcap	Transfer 70
Corporate Bond Europe (fd Företagsobligationsfond)	Mixfond Pension	Transfer 80
Corporate Bond Europe High Yield (fd Företagsobligationsfond High Yield)	Nordenfond	Transfer 90
Corporate Bond Europe IG (fd Ethica Företagsobligationsfond)	Ny Teknik	Transition Energy (fd Råvarufond)
Dynamic	Obligation Lång Inst	Transition Global
Ethica Obligation	Obligationfond	Transition Global MEGA
Ethica Obligation Utd	Realränta (fd Realräntefond)	Transition Sweden
Europafond	Rysslandsfond	Transition Sweden MEGA
Exportfond	Räntefond Flexibel	Östeuropafond
Fastighet	Räntefond Kort	

De totala diskretionära uppdragen i bolaget hade vid årsskiftet ett sammanlagt förvaltad kapital på 505 685 (490 574) Mkr. I detta belopp ingår även förvaltade fonder om 47 610 (44 220) Mkr som bolaget förvaltar diskretionärt på uppdrag av koncernens fondbolag i Estland och Lettland.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

För Swedbank Robur Fonder AB har 2020 trots pandemin varit ett positivt och händelserikt år. Bolaget har alltjämt kunnat stärka och fokusera arbetet på hållbara investeringar och ett produktutbud och förvaltningserbjudande i framkant. Samtidigt har även sälj- och kundmöten varit prioriterat med en hög aktivitet där övergången från fysiska till digitala möten fungerat väl.

Bolagets hållbarhetsarbete baseras på tre pelare: välja in, välja bort och påverka. Alla bolagets fonder har en definierad lägstanivå gällande ansvarsfulla investeringar vilket sker genom en integrerad hållbarhetsanalys i förvaltningen och att bolagets arbete med påverkan, exempelvis via valberedningar och dialog, har fördjupats. Under året breddades och implementerades exkluderingskriterierna inom tobak, cannabis, kol och pornografi utöver tidigare produktionskriterie (5%) till att även omfatta distribution (5%) och huvudsaklig omsättning från service. Policyn för ansvarsfulla investeringar är grunden för Swedbank Roburs hållbarhetsarbete och omfattar alla Swedbank Roburs fonder.

Produktfamiljen Access Edge, som lanserades i slutet av föregående år med fonden Access Edge Emerging Markets, har under året utökats med ytterligare fem fonder; Sweden, Europe, Global, Japan och USA. Access Edge har fokus på klimatfrågan genom att helt avstå från investeringar i bolag som utvinner olja, kol eller gas, eller bolag som framställer energi från fossila bränslen samt premierar bolag med låg CO₂-risk och hög rating inom hållbarhet.

I samband med reviderad investeringsstrategi för Råvarufonden i september, ändrades namnet till Transition Energy och fonden är nu en del av Transition-fonderna som aktivt söker efter bolag som kommer att bidra till omställningen till ett mer hållbart samhälle.

Swedbank Robur har under hösten skrivit under ett nytt, internationellt avtal för "Klimatneutrala investeringar". Swedbank Robur åtar sig att som kapitalförvaltare arbeta för att reducera koldioxidutsläppen i sina investeringsportföljer och stödja och driva de företag man investerar i att uppnå netto noll utsläpp senast år 2050.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128



I slutet av oktober lanserades fonden Obligation Long inst. Fonden, som har en genomsnittlig duration på minst 10 år, är speciellt framtagen för kunder såsom försäkringsbolag och pensionskassor, med långa åtaganden gentemot sina kunder. Fonden emottogs väl och såg stora inflöden under det fjärde kvartalet.

Swedbank Robur har under hösten uppgraderat sin hemsida, vilket gör det lättare för kunder, distributörer och rådgivare att hitta aktuell information om respektive fond.

Under 2020 har Swedbank Robur fått positiv uppmärksamhet med ett antal utmärkelser för sina fonder. Bland dessa märks:

- När Bloomberg listar årets bästa västeuropeiska aktiefonder 2020, placerar sig tre av Swedbank Roburs fonder på topp-10.
- När Privata Affärer rankar de bästa svenskregistrerade aktiefonderna på 10 års sikt, hamnar Swedbank Robur Ny Teknik i topp med ett årligt snitt på 26 procent avkastning, följt av Swedbank Robur Technology A och Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige inom topp-10.
- Lipper Fund Awards 2020 utnämner Swedbank Robur Fastighet och Ny Teknik till bästa fonderna inom respektive kategori.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Per den 1 januari antog Swedbank Robur en uppdaterad policy för ansvarsfulla investeringar där strategin att välja bort fossila bränslen har utökats till att, utöver investeringar i kol, även inkludera olja, gas och kraftprodukter såvida bolagen inte har tydliga omställningsmål. Swedbank Robur väljer även att inte investera i okonventionella fossila bränslen såsom arktisk olja/gas, skifferolja/gas och oljesand.

Swedbank Robur har av Fondmarknaden.se utsetts till Årets fondbolag 2020. Därtill har också Swedbank Robur Ny Teknik utnämnts till både Årets branchfond och Årets fond alla kategorier, och Swedbank Robur Globalfond till Årets Globalfond. Fondmarknaden.se, Sveriges största fondhandelsplats, utser varje år vinnare i 10 olika kategorier, samt för Årets fond, Årets nykomling och Årets fondbolag. Förutom förstaplatsen enligt ovan har Swedbank Robur också toppnoteringar inom kategorierna; Sverigefonder, Nordenfonder, Europafonder och Japanfonder.

Bolagets framtida utveckling

Swedbank Roburs vision är att vara världsledare i hållbart värdeskapande. Under 2021 och framåt kommer bolaget fortsätta att fokusera på att utveckla produkterbjudandet och nå ut till befintliga och nya kunder.

Hållbarhet

Bolaget upprättar inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport enligt ÅRL 6 kap 10§. Moderföretaget Swedbank AB med säte i Stockholm, org.nr 502017-7753, upprättar

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

hållbarhetsrapport för koncernen där bolaget ingår. Koncernen hållbarhetsrapport finns tillgänglig på Swedbanks hemsida www.swedbank.se.

Hantering av risker

De risker som förekommer i bolagets verksamhet består framför allt av operativ risk. Operativ risk definieras som risken för förlust som uppstår i verksamheten till följd av icke-ändamålsenliga eller otillräckliga rutiner eller processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen av operativ risk inkluderar juridisk risk, anseenderisk och risker som avser allvarliga operativa händelser. Juridisk risk avser risker för böter, skadeanspråk eller straff som utdöms av myndigheter samt kostnader i samband med uppgörelser, stämningar o.s.v. Anseenderisk avser risken för negativ inverkan på Swedbankkoncernens varumärke. Allvarliga operativa händelser består av katastrofer och kriser där bolagets strategiska tillgångar hotas.

Vidare är bolaget utsatt för compliancerisk. Med detta menas risken för att bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt de regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Bolaget utsätts indirekt för marknadsrisk då bolagets intäkter är beroende på fondernas värdeutveckling.

Bolagets kunder är via sina fondinnehav, exponerade för följande finansiella risker:

- *Marknadsrisk*: risken för att värdet på ett värdepapper förändras genom en förändring av aktiekurser, valutakurser eller nominella eller reala räntenivåer.
- *Kreditrisk*: risken för att en utgivare av ett värdepapper kommer på obestånd eller får försämrad kreditvärdighet.
- *Motpartsrisk*: risken för att motparten i en värdepapperstransaktion inte kan fullfölja sina åtaganden.

Källskatt


Det råder en viss osäkerhet i olika länder om vilken skatt svenska fonder ska betala på utdelningar på utländska aktier. Bolaget följer utvecklingen i varje enskilt land och redovisar och betalar skatt enligt den rådande uppfattningen vid varje givet tillfälle. Bedömningen i olika länder kan komma att förändras och bolaget kommer i så fall att anpassa redovisningen och betalningen utifrån gällande praxis. Bolagets uppfattning är att fonderna i de flesta fall är berättigade till nedsättning enligt avtal, intern lokal rätt eller EU-rätt.

Risk Management

Risk Management syftar till att hantera samtliga i verksamheten förekommande risker på ett för bolaget optimalt sätt. Arbetet med Risk Management baseras på instruktioner och policier som är gemensamma för Swedbankkoncernen, samt på specifika regelverk för Swedbank Robur Fonder AB.

Följande befattningar inom bolaget ansvarar inom respektive ansvarsområde för en från verksamheten oberoende uppföljning av regelverk och kontroll av Swedbank Robur Fonder AB:s verksamhet.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Compliance

Head of Compliance ansvarar för att kontrollera och utvärdera att det finns system och interna kontroller för att mäta och hantera compliancerisk samt ger råd och stöd i frågor rörande efterlevnad av externa och interna regler inom funktionens ansvarsområde. Head of Compliance rapporterar direkt till styrelse och VD.

Risk

Head of Risk ansvarar för att kontrollera bolagets riskhantering avseende investerarrisker, och för bolagets riskhantering avseende operativa risker samt för krishantering och kontinuitetsplanering. Investerarrisker omfattar marknadsrisk, likviditetsrisk, kredit- och motpartsrisk samt kontroll av att placeringsbegränsningar i interna och externa regelverk efterlevs. Operativa risker bedöms bl.a. med hjälp av regelbundna självutvärderingar och analyser av bolagssignifikanta förändringar. Head of Risk rapporterar direkt till styrelse och VD.

Internrevision

Internrevisionens arbete sker på uppdrag av bolagets styrelse. Avdelningen är oberoende i förhållande till den granskade verksamheten. Avdelningen granskar och utvärderar organisationens system och rutiner för riskhantering, styrning och kontroll i syfte att bidra med förbättringar i verksamheten. Internrevisionsfunktionen inom bolaget är outsourcad till Swedbank AB.


Våra medarbetare

Vi skapar medarbetarvärde och förutsättningar för goda prestationer genom stimulerande arbetsuppgifter, utvecklingsmöjligheter, jämställdhet och mångfald samt en marknadsmässig ersättningsstruktur. Engagerade medarbetare som utvecklas och tar ansvar för våra kunders ekonomi ger fler och nöjdare kunder.

Det är genom engagerade, kompetenta och lyhörda medarbetare vi bygger långsiktiga kundrelationer och utvecklar finansiella tjänster som möter våra kunders behov. Utgångspunkten i allt vi gör är att skapa kundvärde – vare sig det gäller rådgivning, produktutveckling eller effektivisering av arbetssätt. Vi arbetar därför med tre strategiskt viktiga frågor:

- Utvecklande intern arbetsmarknad som stimulerar rörlighet inom bolaget och inom Swedbank-koncernen
- Jämställdhet och mångfald
- Marknadsmässig ersättning

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av fast och rörlig ersättning, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning har företaget både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Båda typerna klassificeras dock som avgiftsbestämda.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Förmånsbestämda pensionsplaner

För förmånsbestämda pensionsförpliktelser har företaget en förpliktelse att lämna överenskomna ersättningar till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt risken att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Företagets förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i enlighet med de förenklingsregler som finns i K3 kap. 28 punkt 18 och innebär att dessa planer redovisas som avgiftsbestämda i och med att pensionspremier betalas.


Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Fondbolagets ersättningspolicy är vidare utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyn ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer.

Ersättningssystemet består av två rörliga ersättningsprogram, utöver fast ersättning i form av månadslön i kontanter. Det rörliga ersättningsprogrammet "Eken" är koncernövergripande och det Individuella prestations- och fondandelsbaserade ersättningsprogrammet "IPAM" är infört under 2017 specifikt för Robur då regelverket för fondbolag skiljer sig från regelverket som tillämpas i koncernen i övrigt. Den fasta delen av ersättningen står för en tillräckligt stor del av den totala ersättningen att det är möjligt att fastställa all rörlig ersättning till noll. Rörlig ersättning kan utgå med max 12 fasta månadslöner årligen.

Eken är ett generellt prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram och omfattar i princip samtliga anställda inom Swedbank koncernen, dock inte alla anställda inom fondbolaget, och består normalt av uppskjuten ersättning i form av aktier i Swedbank AB (publ).

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

IPAM är ett diskretionärt program baserat på kvantitativa (finansiella) och kvalitativa (icke-finansiella) kriterier. IPAM omfattar 61 anställda i fondbolaget. IPAM består av dels kontanter och dels av fondandelar. 60 % av den rörliga ersättningen utbetalas direkt efter prestationsåret, varav 50 % betalas i fondandelar och 50 % i kontanter. 40 % av ersättningen skjuts upp enligt nedan, varav 50 % betalas i fondandelar och 50 % i kontanter. Fondandelar (inklusive uppskjutna fondandelar) är inlåsta som prestationsrätter ett år efter tilldelning innan de kan säljas.

Uppskjutandeperioden ska spegla den rekommenderade innehavsperioden som framgår av fondens faktablad, dock minst 3 år.

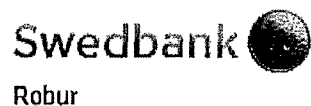
- För fonder med 3 års innehavsrekommendation ska uppskjutandedelen utbetalas efter 3 år, ingen pro-rata.
- För fonder med 5 års innehavsrekommendation ska uppskjutandedelen utbetalas under 5 år genom en pro-rata fördelning (jämnt fördelad över den tid som ersättningen skjuts upp) där den första utbetalningen av kontanter och överlåtelsen av fondandelar får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades.

Ersättningsprogrammet är utformat för att i största möjliga mån undvika att intressekonflikter uppstår. Varje portföljförvaltare följs upp och bedöms utifrån samtliga förvaltningsuppdrag. Det rörliga ersättningssystemet följs upp och övervakas kontinuerligt. Den rörliga ersättningen syftar till att stimulera sunda beteenden och önskade resultat, och till att skapa en sund balans mellan belöning och riskexponering i fonden.

I utformningen av anställdas mål tas hänsyn till riskprofilen i de fonder som den anställda förvaltar, jämförelseindex samt placeringshorisont. Bolaget har ett särskilt fokus på hur man ska kunna minska klimatrisker i förvaltningen och genom investeringar långsiktigt driva omställning mot ett fossilfritt samhälle. I bedömningen tas således även hänsyn till det hållbarhetsarbete som bedrivits via fonden.

Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) finns publicerad på fondbolagets webbplats.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128



Resultatutveckling

Swedbank Robur Fonder AB:s resultat påverkas väsentligt av förändringar i det förvaltade kapitalet. Den goda utvecklingen på världens börser var därför en bidragande orsak till att genomsnittligt förvaltad fondkapital ökade med 6% jämfört med 2019. Det totala förvaltade kapitalet uppgick till 1 666 (1 514) miljarder kronor vid årets slut. Nettoomsättningen för perioden steg med 10% och uppgick till 2 785 Mkr (2 530).

Bolagets totala kostnader ökade 4% under året och uppgick till 739 (709) miljoner kronor.

Swedbank Robur Fonder AB uppvisar för 2020 ett resultat efter finansiella poster på 2 038 mkr (1 809). Bolaget bedöms att även fortsättningsvis uppvisa god lönsamhet.

Swedbank Robur Fonder AB:s ekonomiska utveckling i sammandrag framgår nedan:

	2020	2019	2018	2017	2016
	Mkr	Mkr	Mkr	Mkr	Mkr
Intäkter inkl finansnetto	2 777	2 517	2 463	1 931	1 709
Kostnader inkl avskrivningar	739	709	687	542	498
Resultat efter finansiella poster	2 038	1 809	1 777	1 389	1 210
Balansomslutning	3 290	2 939	2 836	2 415	1 894
Soliditet	10%	10%	11%	13%	16%
Kapital under förvaltning	1 666 054	1 513 622	1 252 858	1 241 961	1 153 764

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Förslag på vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	295 077 923
Årets resultat	43 118 947
Summa att disponera	338 196 870
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
- i ny räkning överförs	338 196 870
Summa	338 196 870

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys samt noter.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

RESULTATRÄKNING

1 januari - 31 december	Not	2020	2019
Kr			
Nettoomsättning	3	2 784 958 311	2 530 085 423
Summa intäkter		2 784 958 311	2 530 085 423
<i>Rörelsens kostnader:</i>			
Övriga externa kostnader	4	-366 939 298	-364 013 093
Personalkostnader	5	-369 002 497	-342 244 676
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	6	-3 314 688	-2 391 588
Summa kostnader		-739 256 483	-708 649 357
Rörelseresultat		2 045 701 828	1 821 436 066
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	6 428 634	6 380 955
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-14 077 427	-19 006 086
Summa resultat från finansiella investeringar		-7 648 793	-12 625 131
Resultat efter finansiella poster		2 038 053 035	1 808 810 935
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Lämnade koncernbidrag		-1 980 000 000	-1 800 000 000
Resultat före skatt		58 053 035	8 810 935
Skatt på årets resultat	9	-14 934 088	2 962 964
Årets resultat		43 118 947	11 773 899

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Balansräkning

Per den 31 december	Not	2020	2019
Kr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	6	7 189 256	10 503 944
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	10	4 386 541	2 517 955
Övriga finansiella anläggningstillgångar	11	19 029 618	18 507 651
		<u>30 605 415</u>	<u>31 529 550</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		25 700 861	6 261 911
Fordringar på koncernföretag	12	8 341 776	12 195 888
Aktuell skattefordran		5 042 215	17 371 924
Övriga fordringar		14 628 120	16 520 866
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	279 090 561	204 535 047
		<u>332 803 533</u>	<u>256 885 636</u>
Kortfristiga placeringar		30 726 229	19 656 764
Kassa, bank och andra kortfr finansiella tillgångar		2 896 086 358	2 630 669 303
Summa tillgångar		3 290 221 535	2 938 741 253

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Per den 31 december	Not	2020	2019
Kr			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	1 250 000	1 250 000
Reservfond		250 000	250 000
		<u>1 500 000</u>	<u>1 500 000</u>
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel		295 077 923	289 474 586
Årets resultat		43 118 947	11 773 899
	15	<u>338 196 870</u>	<u>301 248 485</u>
Summa eget kapital		339 696 870	302 748 485
Avsättningar			
Övriga avsättn för pension & likn förpliktelser	16	<u>23 646 203</u>	<u>22 997 607</u>
		23 646 203	22 997 607
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		25 391 703	7 153 540
Skulder till koncernföretag	17	2 310 993 754	2 078 757 575
Övriga skulder	18	47 745 844	41 263 185
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	542 747 161	485 820 861
		<u>2 926 878 462</u>	<u>2 612 995 161</u>
Summa eget kapital och skulder		3 290 221 535	2 938 741 253

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Rapport över förändring av Eget Kapital

2020	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat
Vid årets ingång	1 250 000	250 000	289 474 586	11 773 899
Disposition av föregående års resultat			11 773 899	-11 773 899
Aktierelaterad ersättning till anställda			-6 908 058	
Skatt avseende aktierelaterad ersättning till anställda			737 497	
Årets resultat				43 118 947
Vid årets utgång	1 250 000	250 000	295 077 923	43 118 947
2019	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat
Vid årets ingång	1 250 000	250 000	299 021 851	19 061 718
Disposition av föregående års resultat			19 061 718	-19 061 718
Retroaktivt lämnat koncernbidrag för 2018 *			-20 000 000	
Aktierelaterad ersättning till anställda			-7 485 209	
Skatt avseende aktierelaterad ersättning till anställda			-1 123 774	
Årets resultat				11 773 899
Vid årets utgång	1 250 000	250 000	289 474 586	11 773 899

Kostnaden för respektive års aktierelaterade ersättning redovisas mot eget kapital.

Då utbetalning sker till berättigade mottagare minskas eget kapital med verkligt värde.

* Retroaktivt lämnat koncernbidrag för 2018 avser koncernbidrag som lämnats till Swedbank Robur AB under 2019 men som avsåg 2018. Bidraget lämnades för att utjämna retroaktiva ändringar i skattemässiga resultat.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

KASSAFLÖDESANALYS

1 januari - 31 december	2020	2019
Kr		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	2 045 701 828	1 821 436 066
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i		
den löpande verksamheten exkl koncernbidrag		
- Avskrivningar och nedskrivningar	3 314 688	2 391 588
- Aktierelaterad ersätt till anställda inkl skatt	-6 170 561	-8 608 983
- Just redovisning av fin anläggning tillgångar	-521 967	-6 407 791
- Just redovisning av Avsättning	648 596	7 963 564
- Ej kassapåverkande förändr i koncernforrd.	3 854 112	-4 016 962
- Ej kassapåverkande förändr i koncernskulder	52 236 179	52 587 204
Erhållen ränta	6 428 634	6 380 955
Erlagd ränta	-14 077 427	-19 006 086
Betald inkomstskatt	-14 934 088	2 962 964
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	2 076 479 993	1 855 682 519
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-19 438 950	21 238 439
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfrist fordringar	-62 201 645	-14 446 713
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	18 238 163	-3 860 359
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	63 408 959	12 657 223
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 076 486 520	1 871 271 109
Investeringsverksamheten		
Anskaffade inventarier	-	-1 429 590
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-1 429 590
Finansieringsverksamheten		
Utbetalda koncernbidrag	-1 800 000 000	-1 770 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 800 000 000	-1 770 000 000
Årets kassaflöde	276 486 520	99 841 519
Likvida medel vid årets början	2 650 326 067	2 550 484 548
Likvida medel vid årets slut	2 926 812 587	2 650 326 067
Årets förändring av likvida medel	276 486 520	99 841 519

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

NOTER

Not 1 Allmän information

Swedbank Robur Fonder AB med organisationsnummer 556198-0128 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Landsvägen 40, 172 63 Sundbyberg.

Moderföretaget i den största koncernen som Swedbank Robur Fonder AB är dotterföretag till är Swedbank AB, org.nr. 502017-7753, med säte i Stockholm. Moderföretaget i den minsta koncernen som Swedbank Robur Fonder AB är dotterföretag till är Swedbank Robur AB, org.nr. 556110-3895, med säte i Stockholm.

Ingen koncernredovisning har upprättats med stöd av ÅRL 7 kap. 2 § punkt 1. Koncernredovisning upprättas i moderbolaget i koncernen för Swedbank AB (publ).

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Intäkter och kostnader

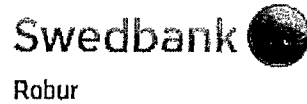
Bolagets intäkter, som intäktsförs vid intjänande, består i huvudsak av de förvaltningsavgifter som belastar fonderna för deras förvaltning. Dessa avgifter baseras på den förvaltade volymen i fonden. Kostnader består i huvudsak av provisionersättning för distribution av fonderna. Bolaget bedriver även diskretionär portföljförvaltning. För dessa uppdrag erhålls både fasta, volym- och resultatbaserade arvoden enligt avtal. Förvaltningsintäkterna och provisionerna redovisas löpande varefter de uppstår.

Rörlig ersättning

Bolaget har två ersättningsprogram. "Eken" är ett generellt aktierelaterat program som omfattar i princip samtliga anställda inom Swedbank koncernen (publ). "IPAM" är ett individuellt program för anställda inom kapitalförvaltning (IPAM).

Den tilldelade ersättningen periodiseras under respektive programs löptid. Överlåtelse av aktier, kontanter och andelar förutsätter fortsatt anställning antingen vid överlåtelsestidpunkten (Eken) eller under en fastställd del av uppskjutandeperioden (IPAM). Löptiden för respektive program består av i) det initiala prestationsåret följt av ii) tilldelning och en uppskjutandeperiod innan iii) slutgiltig överlåtelse av aktier till deltagarna året efter utgången av uppskjutandeperioden efter offentliggörandet av bokslutskommunikén. Under det initiala prestationsåret uttrycks och mäts ersättningen i form av ett monetärt värde, prestationsbelopp. Därefter uttrycks ersättningen i antal prestationsrätter fram till överlåtelsestidpunkten.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128



Rätter för respektive program värderas baserat på bedömd kurs för aktier i Swedbank samt officiella Nav-kurser för fondandelar per värderingstidpunkten. Med värderingstidpunkt avses det datum när företaget och motparten är överens om villkoren och bestämmelserna i respektive program. Redovisad kostnad för respektive program kan förändras under perioden fram till överlåtelsestidpunkten till följd av att prestationsbeloppet förändras eller till följd av att prestationsrätter förverkas. Den redovisade kostnaden, exklusive sociala avgifter, förändras inte till följd av att marknadsvärdet förändras. Sociala avgifter beräknas och redovisas löpande baserat på marknadsvärdet och fastställs slutligen vid överlåtelsestidpunkten.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningar från dotterbolag samt ränteintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta

Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår.

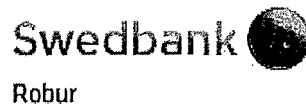
Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Redovisning av filial

Sedan den 1 maj 2016 bedriver bolaget verksamhet genom en filial i Vilnius, Litauen. Verksamheten består av fondadministration. Filialens redovisningsvaluta är Euro. Vid konsolidering av filialens redovisning i Swedbank Robur Fonder AB redovisas uppkomna valutakursdifferenser i resultaträkningen.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128



Inkomstskatter

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.


Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten direkt mot eget kapital.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod, vilken uppskattas till 5 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns en indikation på att dessa har förändrats jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Effekten av eventuella ändringar i uppskattningar och bedömningar redovisas framåtriktat. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas.

En immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer när en immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Detta redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

För närvarande finns inga internt utarbetade immateriella anläggningstillgångar.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla företaget och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Maskiner och andra tekniska anläggningar:

Hårdvara och mjukvara 3 år

Inventarier 5 år

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Borttagande från balansräkningen

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som företaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har företaget använt budget och prognoser för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning skall omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 12, vilket innebär att värdering sker utifrån verkligt värde.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar och leverantörsskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader, redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Kortfristiga placeringar

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Leverantörsskulder

Kortfristiga leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer bolaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Avsättningar

Avsättningar redovisas när företaget har en befintlig eventalförpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera befintliga eventalförpliktelser på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera eventalförpliktelsen, motsvarar det redovisade värdet nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i balansräkningen när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar eventalförpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som bolagets ägare lämnar redovisas direkt i eget kapital i mottagande bolag.

Eventalförpliktelser

En eventalförpliktelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Eventalförpliktelser redovisas i not 6.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Not 3 Nettoomsättning

	2020	2019
Förvaltningsarvode m.m.	7 730 970 912	7 004 614 711
Rabatter på förvaltningsarvode	-1 148 116 962	-1 019 526 781
Utbetalda provisioner	-3 797 895 639	-3 455 002 507
Summa	2 784 958 311	2 530 085 423

Not 4 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	2020	2019
Deloitte		
- Revisionsuppdrag - granskning av bolaget	-	250 352
PricewaterhouseCoopers AB		
- Revisionsuppdrag - granskning av bolaget	1 668 875	1 656 146
- Revisionsuppdrag - granskning av Swedbank Roburs fonder	2 856 345	2 439 642
Summa	4 525 220	4 346 140

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbete innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser avgivande av olika utlåtanden i samband med t.ex. fondsammanslagningar.

Övriga tjänster avser utredningar utförda av revisionsföretaget.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128



Not 5 Personal

Medeltalantal anställda

(beräknat som antalet arbetade timmar dividerat med en normalarbetstid på 1585 timmar)

	2020	2019
Medeltalantal anställda, Sverige	192	178
Varav män	57%	60%
Medeltalantal anställda, Litauen	70	63
Varav män	44%	37%

Könsfördelning bland ledande befattningshavare vid räkenskapsårets utgång

	2020	2019
Verkställande direktör	1	1
Varav män	0%	0%
Styrelseledamöter	5	4
Varav män	60%	50%
Övriga ledande befattningshavare	9	8
Varav män	67%	63%

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Personalkostnader

	2020	2019
Löner och arvoden	229 139 986	212 500 797
Pensionskostnader	58 657 911	52 157 782
Socialförsäkringsavgifter	77 976 573	73 373 280
Andra personalkostnader	3 228 027	4 212 817
Summa	369 002 497	342 244 676

Löner, andra ersättningar och pensioner

Grundlön/arvode	2020	2019
VD och vVD	4 140 600	4 021 790
Styrelseledamöter	3 012 500	2 737 500
Övriga anställda	200 833 016	181 012 004
Summa	207 986 116	187 771 294

Rörlig ersättning, exkl. sociala kostnader	2020	2019
VD och vVD	-	-
Styrelseledamöter	-	-
Övriga anställda	21 153 870	24 729 503
Summa	21 153 870	24 729 503

Pension	2020	2019
VD och vVD	1 190 263	1 218 577
Styrelseledamöter	-	-
Övriga anställda	57 467 647	50 939 205
Summa	58 657 911	52 157 782

Beräkningar kan ej göras för årsvisa, individuella avsättningar inom Swedbanks kollektiva program för rörlig ersättning. Totalt för samtliga anställda utbetalades 9 419 (12 206) Tkr för individuella program och Eken Program 2016 (individuella program och Eken Program 2015).

Villkor för verkställande direktören

Liza Jonson är verkställande direktör och tillträdde den 13 februari 2017. Hennes ordinarie pensionsålder är 65 år. Liza Jonson disponerar för pensionsändamål 30 % av den pensionsmedförande lönen upp till maximalt 80 inkomstbasbelopp. Vid uppsägning från bolagets sida utgår till Liza Jonson lön under uppsägningstiden som är sex månader.

Därutöver utgår avgångsvederlag om 12 månader. Detta är inte pensionsmedförande. Avräkning sker från ny anställning eller verksamhet. Vid uppsägning från Liza Jonsons sida är uppsägningstiden sex månader och avgångsvederlag kan då ej påkallas.

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Rörlig ersättning

Rörligt ersättningsprogram 2015 - 2020, tkr	2020	2019
Program 2015		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	0	393
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	0	-213
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	0	0
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	0	0
Program 2016		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	436	2 237
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	507	-175
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	0	0
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	0	0
Program 2017		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	627	486
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	155	30
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av andelar i fonder	2 739	1 216
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende fondrelaterad del	76	258
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	241	823
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	861	382
Program 2018		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	878	676
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	235	184
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av andelar i fonder	1 318	2 080
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende fondrelaterad del	389	653
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	638	1 240
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	200	289
Program 2019		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	562	863
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	145	218
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av andelar i fonder	3 641	7 359
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende fondrelaterad del	1 144	2 312
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	1 764	7 359
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	290	2 312
Program 2020		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	271	-
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	69	-
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av andelar i fonder	4 019	-
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende fondrelaterad del	1 263	-
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	4 019	-
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	1 263	-
Totalt redovisad kostnad	27 749	30 981

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Tilldelad kontantbaserad del utbetalas efterföljande år.

Rörlig ersättning enligt ovan avser till året hänförliga för samtliga aktiva Program. Under året totalt utbetald rörlig ersättning uppgick till 17 315 tkr exkl. sociala avgifter.

Not 6 Materiella anläggningstillgångar

	2020	2019
Ingående anskaffningsvärde	15 988 787	14 559 197
Anskaffningar under året	-	1 429 590
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	15 988 787	15 988 787
Ingående avskrivningar enligt plan	5 484 843	3 093 255
Årets avskrivningar	3 314 688	2 391 588
Utgående ackumulerade avskrivningar	8 799 531	5 484 843
Utgående planenligt restvärde	7 189 256	10 503 944


Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2020	2019
Ränteintäkt från koncernföretag	26 907	101 766
Valutakursvinster	2 166 270	3 254 865
Övriga finansiella intäkter	4 235 457	3 024 324
Summa	6 428 634	6 380 955

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2020	2019
Kostnadsräntor till koncernföretag	615 617	6 009 023
Dröjsmålsräntor för leverantörer	17 820	12 295
Subvention personallån	6 893 535	6 521 431
Valutakursförluster	4 716 731	4 797 702
Övriga kostnadsräntor och finansiella kostnader	1 833 724	1 665 635
Summa	14 077 427	19 006 086

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Not 9 Skatt

	2020	2019
Aktuell skatt	-16 368 890	1 298 611
Uppskjuten skatt	1 434 802	1 664 353
Skatt på årets resultat	-14 934 088	2 962 964
Avstämning årets skattekostnad		
Redovisat resultat före skatt	-58 053 035	-8 810 935
Skatt beräknad med skattesats 21,4%	-12 423 350	-1 885 540
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3 314 991	-2 248 880
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1 474 489	947 032
Skatt belöpande på bolagets litauiska filial	-405 780	-422 108
Skatt på marknadsav utbet rörlig ersättning	-303 713	-411 874
Skatteeffekt avs. förändring av uppskjuten skatt	1 434 802	1 664 353
Summa	-13 538 543	-2 357 017
Justeringar som redovisats innevarande år		
avseende tidigare års aktuella skatt	-1 395 546	5 319 981
Årets redovisade skattekostnad	-14 934 088	2 962 964

Not 10 Uppskjuten skatt

	2020	2019
Uppskjuten skatt	4 386 451	2 517 955
Summa	4 386 451	2 517 955

Not 11 Övriga finansiella anläggningstillgång

	2020	2019
Ingående marknadsvärde	18 507 651	12 098 860
Inbetalda premier under året	623 530	691 158
Utbetalningar under året	-1 582 428	-1 606 562
Överföring från Swedbank Robur AB under året	0	5 353 662
Värdeförändring	1 480 865	1 970 533
Utgående marknadsvärde	19 029 618	18 507 651

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Not 12 Fordringar på koncernföretag

	2020	2019
Swedbank Investeerimisfondid AS, Estland	5 815 304	4 526 430
Swedbank Leguldiju Parv. Sab. AS, Lettland	1 797 458	1 624 966
Swedbank Investici Valdymas UAB, Litauen	729 015	3 943 732
Swedbank Försäkring AB	-	2 100 760
Summa	8 341 776	12 195 888

Not 13 Förutbetalda kostnader/Upplupna intäkter

	2020	2019
Premier pension personal	3 367 548	3 228 433
Övriga förutbetalda kostnader	15 675 687	13 128 601
Upplupen förvaltningsavgift	260 047 325	188 178 013
Summa	279 090 561	204 535 047

Not 14 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 12 500 st aktier med kvotvärde 100 kr

Not 15 Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	Kr
Balanserade vinstmedel	295 077 923
Årets resultat	43 118 947
Summa att disponera	338 196 870
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
- i ny räkning överförs	338 196 870
Summa	338 196 870

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Not 16 *Avsättningar*

	2020	2019
Avsatt för infriande av pensionsåtagande	23 646 203	22 997 607
Summa	23 646 203	22 997 607

Not 17 *Skulder till koncernföretag*

	2020	2019
Skuld till Swedbank Robur AB	1 980 000 000	1 793 968 756
Skuld till Swedbank AB	330 993 754	284 788 819
Summa	2 310 993 754	2 078 757 575

Not 18 *Övriga skulder*

	2020	2019
Personalens källskatt	7 860 970	7 188 630
Förvaltningsavgifter	2 063 263	239 121
Analystjänster	30 690 057	30 901 203
Övriga skulder	7 131 554	2 934 231
Summa	47 745 844	41 263 185

Not 19 *Upplupna kostnader/Förutbetalda intäkter*

	2020	2019
Upplupna löner	357 057	517 858
Upplupna semesterlöner	12 633 491	9 727 824
Sociala avgifter	12 982 086	13 579 600
Särskild löneskatt på pensionskostnader	14 547 465	12 774 414
Provision till PPM	291 179 742	245 798 703
Upplupna provisioner	88 516 394	84 003 614
Övriga upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	122 530 927	119 418 848
Summa	542 747 161	485 820 861

Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

Not 20 Närstående och andra betydande relationer

Moderbolaget

Swedbank Robur Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Swedbank Robur AB, som in sin tur ägs av Swedbank AB (publ). Under nedan angivna rubriker i balansräkningen förekommer mellanhavanden med Swedbank Robur AB.

Samtliga transaktioner med koncernbolag sker enligt marknadsmässiga villkor.

Balansräkning	2020	2019
Koncernfordringar		
Fordringar på koncernföretag	-	6 031 244
Summa	-	6 031 244
Koncernskulder		
Skulder till koncernföretag	1 980 000 000	1 800 000 000
Summa	1 980 000 000	1 800 000 000
Summa koncernfordringar/ koncernskulder	-1 980 000 000	-1 793 968 756

Swedbank Robur Fonder AB har lämnat koncernbidrag till följande bolag inom koncernen:

	2020	2019
Swedbank Robur AB	1 980 000 000	1 800 000 000
Summa	1 980 000 000	1 800 000 000

Koncernföretag

Swedbank Robur Fonder AB ingår tillsammans med tre baltiska bolag i Swedbank Roburkoncernen. Transaktioner med dessa framgår nedan.

Balansräkning	2020	2019
Koncernfordran		
Swedbank Investeerimisfondid AS, Estland	5 815 304	4 526 430
Swedbank Leguldiju Parv. Sab. AS, Lettland	1 797 458	1 624 966
Swedbank Investici Valdymas UAB, Litauen	729 015	3 943 732
Swedbank Försäkring AB	-	2 100 760
Summa	8 341 776	12 195 888
Resultaträkning	2020	2019
Intäkter		
Förvaltningsarvode Swedbank Estland	22 677 615	15 230 634
Förvaltningsarvode Swedbank Lettland	14 884 968	14 673 005
Förvaltningsarvode Swedbank Litauen	6 208 029	5 982 505
Summa	43 770 613	35 886 144


Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

Swedbank 
Robur

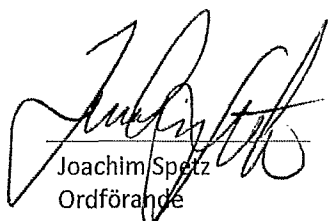
Under nedan angivna rubriker i balans- och resultaträkningar förekommer mellanhavanden med följande belopp med Swedbank AB.

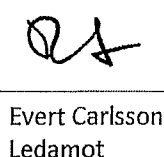
Balansräkning	2020	2019
Koncernfordringar		
Kassa och bank	2 896 086 358	2 630 669 303
Summa	2 896 086 358	2 630 669 303
Koncernskulder		
Kortfristig skuld	330 993 754	284 788 819
Summa	330 993 754	284 788 819
Resultaträkning	2020	2019
Intäkter och kostnader		
Fakturerade tjänster	-	4 800 879
Summa intäkter	-	4 800 879
Provisionskostnader	-2 302 996 897	-2 126 058 055
Provisionskostnader Swedbank Försäkring AB	-974 940 413	-882 638 819
Administrativa kostnader för IT och lokaler, m.m.	-36 687 655	-35 360 869
Ränteintäkter och liknande intäkter	26 907	101 766
Räntekostnader och liknande kostnader	-9 342 876	-14 196 089
Summa kostnader	-3 323 940 935	-3 058 152 066

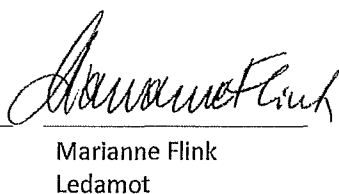
Swedbank Robur Fonder AB
Org. nr: 556198-0128

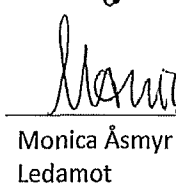
Swedbank 
Robur

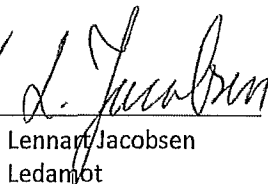
Stockholm den 9 mars 2021

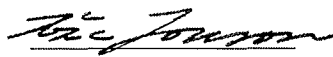

Joachim Spetz
Ordförande


Evert Carlsson
Ledamot


Marianne Flink
Ledamot


Monica Åsmyr
Ledamot


Lennart Jacobsen
Ledamot


Liza Jonson
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 9 mars 2021

PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor
Huvudansvarig revisor



Martin Welén
Auktoriserad Revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Swedbank Robur Fonder AB, org.nr 556198-0128

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Swedbank Robur Fonder AB för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Swedbank Robur Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 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 för Swedbank Robur Fonder AB.

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 Swedbank Robur 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



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 Swedbank Robur Fonder AB för år 2020 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 Swedbank Robur 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. Den 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
- 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 revisionsmed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 9 mars 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin Welén
Auktoriserad revisor