

# Redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden 2024



## Innehållsförteckning

Innehållsförteckning .....	2
Förvaltningsberättelse .....	3
Redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden 2024.....	4
Resultaträkning .....	9
Balansräkning.....	10
Kassaflödesanalys .....	11
Noter .....	12

## Förvaltningsberättelse

Ansvar för genomförandet av Allmänna arvsfondens verksamhet är fördelad på de två myndigheterna Kammarkollegiet och Arvsfondsdelegationen. Det finns flera parter som ska lämna redovisning avseende Allmänna arvsfondens verksamhet:

- Myndigheten *Kammarkollegiet* har till uppgift att förvalta Allmänna arvsfondens kapital som en särskild fond enligt 3 kap. 1 § lagen (2021:401) om Allmänna arvsfonden. Kammarkollegiet sköter även den löpande redovisningen för Allmänna arvsfonden. Allmänna arvsfonden i egenskap av fond är en egen juridisk person. Enligt 3 kap. 9 § lagen om Allmänna arvsfonden ska Kammarkollegiet varje år till regeringen lämna *redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden* som avser det senast avslutade räkenskapsåret.
- Myndigheten *Kammarkollegiet* har också till uppgift att bevaka Allmänna arvsfondens rätt. Det görs genom bland annat ställningstaganden av arvsrättsliga frågor, förhandlingar om försäljning av egendom som tillfallit fonden samt tolkning av testamenten. Vidare har Kammarkollegiet till uppgift att tillhandahålla kanslistöd till Arvsfondsdelegationen samt bevaka återkrav av projektmedel. Dessa uppgifter redovisas i *Kammarkollegiets årsredovisning*.
- Myndigheten *Arvsfondsdelegationen* har till uppgift att besluta om fördelningen av stöd ur Allmänna arvsfonden, följa upp projekt som beviljats stöd samt informera allmänheten om arvsfondens ändamål och fondmedlens användningsområden. Arvsfondsdelegationen lämnar varje år en *verksamhetsberättelse* till regeringen med en samlad redovisning av myndigheters stödgivning ur Allmänna arvsfonden, enligt 2 kap. 9 § förordning (2021:403) om Allmänna arvsfonden.
- *Regeringen* ska enligt 6 kap 3 § lagen om Allmänna arvsfonden varje år före juni månads utgång lämna redovisning till riksdagen för hur Allmänna arvsfonden har förvaltats och hur stöd från fonden har fördelats under föregående räkenskapsår samt ange den kommande inriktningen av stödet.

## Redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden 2024

Allmänna arvsfonden förvaltas av Kammarkollegiet som en särskild fond. Kammarkollegiets kapitalförvaltning ska tillgodose såväl behovet av en god direkt avkastning som önskemålet om värdebeständighet. Sedan 1 juli 2021 gäller att Allmänna arvsfondens kapital får tas i anspråk för fondens ändamål även till den del det redovisas som bundet.

I det följande kan summeringsdifferenser förekomma i tabeller och sammanställningar på grund av avrundningar.

Tabell 1: Fondens värdeutveckling

(mnkr)	2024	2023	2022	2021	2020
<u>Bokfört värde</u>					
Tillgångar	12 058	10 951	9 812	9 211	8 455
Skulder	-700	-646	-610	-607	-614
<b>Summa</b>	<b>11 358</b>	<b>10 305</b>	<b>9 202</b>	<b>8 605</b>	<b>7 841</b>
<u>Marknadsvärde*</u>					
Tillgångar	15 561	14 016	12 266	13 408	12 121
Skulder	-700	-646	-610	-607	-614
<b>Summa</b>	<b>14 861</b>	<b>13 370</b>	<b>11 656</b>	<b>12 801</b>	<b>11 507</b>

\* Marknadsvärde = Marknadsvärde värdepappersinnehav (not 11) + Bokfört värde övriga tillgångar.

Fondens bokförda värde uppgick den 31 december 2024 till 12 058 miljoner kronor, en ökning med 1 107 miljoner kronor jämfört med 31 december 2023.

### Fonddelegationen och placeringsinriktning

Sedan januari 2012 har fonddelegationen i uppdrag att besluta om långsiktig placeringsinriktning och strategiska frågor för förvaltningen av Allmänna arvsfondens kapital. Fonddelegationen, som utses av regeringen, är ett särskilt beslutsorgan inom Kammarkollegiet för kapitalförvaltningen. Fonddelegationen består av sex ledamöter, samt Kammarkollegiets Generaldirektör som är ordförande. Dessa ledamöter har en hög kompetens och lång erfarenhet inom kapitalförvaltning och närliggande områden. Den typiske ledamoten har erfarenhet som till exempel VD på en AP-fond, livförsäkringsbolag eller annan större kapitalförvaltare. Fonddelegationen arvoderas inte ur Allmänna arvsfonden.

Fonddelegationen beslutar om arvsfondens placeringar, det vill säga:

- val av tillgångsslag,
- andel för respektive tillgångsslag och
- placeringspolicy och andra policydokument som till exempel ansvarsfulla investeringar.

Riktmärket för Allmänna arvsfondens placeringar, utöver en marginell kassaportfölj om två procentenheter är:

- 55 procent aktier, varav 35 procentenheter svenska aktier och 20 procentenheter utländska aktier,
- 11 procent svenska traditionella ränteplaceringar,
- 14 procent företagsobligationer och
- 18 procent alternativa investeringsfonder, varav 14 procentenheter i fastighetsfonder och tre procentenheter i Private Equity-fonder.

### **Etiska riktlinjer och policy ansvarsfulla investeringar**

Kammarkollegiet ser ekonomiskt, ekologiskt och socialt hållbar utveckling som en förutsättning för långsiktig tillväxt. Vidare är arbetet med hållbara investeringar en integrerad del av arbetet på Kammarkollegiets kapitalförvaltning. På Kammarkollegiets hemsida, och specifikt för kapitalförvaltning, finns policyn för ansvarsfulla investeringar detaljerat beskriven.

### **Avkastning**

Fonddelegationen har beslutat att det långsiktiga reala avkastningskravet är genomsnittligt tre procent per år, vilket är ett ambitiöst mål. Detta mål är beslutat mot bakgrunden av fondens långsiktiga placeringshorisont och möjlighet till högre riskpreferens. Det innebär att andelen riskfyllda tillgångar, som till exempel aktier, är hög. Förutom att den långsiktiga förväntade avkastningen blir högre med en större andel riskfyllda tillgångar, betyder det också att Allmänna arvsfonden kommer att få erfa enstaka svaga avkastningsår. Kammarkollegiet har även ett så kallat taktiskt allokeringmandat att avvika från delegationens riktmärken. Den tillåtna avvikelsen varierar för respektive tillgångsslag.

Tabell 2 visar totalavkastningen för arvsfondens placeringar de senaste två åren. Med totalavkastning avses den sammantagna avkastningen av direktavkastning och marknadsvärdesförändringar under ett år.

Tabell 2: Totalavkastning per tillgångsslag

Procent (%)	2024		2023	
	Avkastning	Index	Avkastning	Index
Svenska ränteplaceringar <sup>1)</sup>	5,5	3,8	6,8	5,6
Svenska aktier <sup>2)</sup>	9,4	7,2	17,1	17,9
Utländska aktier <sup>3)</sup>	25,6	27,5	18,7	18,2
Alternativa investeringsfonder	-7,0	-6,3	-0,9	-1,0
Bankmedel	3,6	3,7	3,3	3,3
<b>Portföljens totalavkastning</b>	<b>8,7</b>	<b>7,8</b>	<b>11,9</b>	<b>11,8</b>

<sup>1)</sup> OMRX Bond All 1-3 Years samt Solactive SEK NCR Fix Short IG Corp Index

<sup>2)</sup> OMX Stockholm Benchmark Index Cap GI, ESG-justerad samt OMX Stockholm 60 Cap GI ESG-justerat

<sup>3)</sup> Solactive ISS ESG Global Index, Screened Paris

Under 2024 har räntor fortsatt att falla tillbaka drivet av sänkta styrräntor. Lägre räntor har varit en bidragande orsak till en fortsatt god riskaptit som präglade inte minst det första halvåret 2024. Andra halvåret har varit mer tudelat med en fortsatt stark utveckling på den amerikanska börsen men med en mer sidledes utveckling i Europa och övriga världen. Portföljen växte med 8,7 procent under året med positiva bidrag från såväl aktier som ränteplaceringar. Alternativa placeringar minskade värde under året. Vid utgången av 2024 var det förvaltade kapitalet cirka 15,87 miljarder kronor att jämföra med 14,15 miljarder kronor vid årets början.

Den totala avkastningen på 8,7 procent under 2024 innebär ett positivt bidrag till det långsiktiga målet på tre procents real avkastning. De senaste tio åren har avkastningen uppfyllt målet vilket främst förklaras av en god aktiemarknadsutveckling.

Investeringsportföljens avkastning har varit bättre än jämförelseindex under 2024. Även allokeringsarbetet har givit ett positivt bidrag i förhållande till index.

### Beslutade och utbetalda medel

I tabell 3 redovisas de medel som Arvsfondsdelegationen beslutat om under året samt de bidrag som betalats ut till projekten. Kammarkollegiet betalar ut beviljat stöd efter rekvisition.

Tabell 3: Beslutade och utdelade bidrag

(mnkr)	2024	2023	2022	2021	2020
Beslutade bidrag	989*	719	733	803	817
Utbetalda bidrag	846	714	780	797	722

*Beslutade bidrag* avser projekt som kan pågå i upp till tre år. *Utbetalda bidrag* avser vad som utbetalats under året och kan avse bidrag som beslutats tidigare år.

\* Under 2024 har beslut om hävanden som avser beslutade bidrag under år 2023 eller tidigare inte minskat summan beslutade bidrag. Hävanden avseende beslutade bidrag under år 2023 eller tidigare uppgår till 29 mnkr. Justerat jämförelsetal uppgår till 960 mnkr.

### Utdelningsbara medel

Från och med 1 juli 2021 är det ett regeringsbeslut som ligger till grund för hur stor del av Allmänna arvsfondens samlade tillgångar som ska vara tillgängliga för utdelning det närmast följande året samt som anger beräknad nivå för de två därpå följande åren. Regeringens beslut får inte medföra att fondens långsiktiga förvaltning och fortlevnad äventyras. Medel som har gjorts tillgängliga för utdelning, men som inte har fördelats under året, ska återgå till fondens samlade tillgångar. Högst en tiondel av de medel som regeringen beslutar får fördelas till verksamheter till förmån för äldre personer. Fördelningen av medel följs upp löpande och redovisas i Arvsfondsdelegationens verksamhetsberättelse.

Regeringen beslutade att 1 600 miljoner var tillgängliga för utdelning ur Allmänna arvsfondens samlade tillgångar för 2024.

Tabell 4 Utdelningsbara medel, miljoner kronor

	2024	2023	2022	2021	2020
Utdelningsbart belopp	1 600	1 600	1 600	1 638*	1 563

\* Utdelningsbara medel för 2021 är 1 638 mnkr. Beloppet består dels av de 1 775 mnkr som fastställdes i redovisning för förvaltning av Allmänna arvsfonden 2020 och som för perioden 1 januari till 30 juni 2021 blir 888 mnkr, dels av regeringens beslut om 750 mnkr för perioden 1 juli till 31 december 2021.

### **Väsentliga händelser under räkenskapsåret**

Värdering av de finansiella tillgångarna värderas årligen per bokslutsdagen den 31 december där anskaffningsvärdet jämföres med marknadsvärdet per slag (aktier, fastighetsfonder, Privat Equity och räntefonder).

Är marknadsvärdet högre än anskaffningsvärdet görs ingen nedskrivning.

Är marknadsvärdet lägre, ses då respektive konsortiet över och nedskrivning bokförs på det konsortiet som berörs.



## Resultaträkning

(tkr)	Not	2024	2023
<b>Verksamhetens intäkter</b>			
Tillfallna arv mm.	2	1 458 656	1 122 258
Utdelningar	3	407 377	362 588
Övriga finansiella intäkter		32 155	30 970
Övriga intäkter		144	360
<b>Summa verksamhetens intäkter</b>		<b>1 898 332</b>	<b>1 516 176</b>
<b>Verksamhetens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	4	-116 130	-99 669
Personalkostnader	5	-97	-102
Övriga verksamhetskostnader	6	-36 926	-31 092
<b>Summa verksamhetens kostnader</b>		<b>-153 153</b>	<b>-130 863</b>
<b>Verksamhetsresultat</b>		<b>1 745 179</b>	<b>1 385 313</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
<i><b>Resultat från finansiella intäkter</b></i>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	7	154 507	393 139
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	6 982	5 198
<b>Summa finansiella intäkter</b>		<b>161 489</b>	<b>398 337</b>
<i><b>Resultat från finansiella kostnader</b></i>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	0	-5
Nedskrivningar/återföring av nedskrivningar		18 813	45 722
<b>Summa finansiella kostnader</b>		<b>18 813</b>	<b>45 717</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>1 925 482</b>	<b>1 829 367</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>1 925 482</b>	<b>1 829 367</b>

## Balansräkning

(tkr)	Not	2024-12-31	2023-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	10, 11	10 588 927	9 592 796
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>10 588 927</b>	<b>9 592 796</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Övriga fordringar		337	392
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	1 283 116	1 233 012
<u>Kassa och bank</u>			
Bank		185 325	125 090
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 468 778</b>	<b>1 358 494</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>12 057 705</b>	<b>10 951 290</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	13	5 790 388	5 589 745
Fritt eget kapital		5 567 214	4 717 783
<b>Summa eget kapital</b>		<b>11 357 601</b>	<b>10 307 528</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		290	104
Skuld avseende beslutade, ej utbetalda bidrag		681 958	630 226
Övriga kortfristiga skulder		2 909	5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	14 946	13 427
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>700 104</b>	<b>643 762</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>12 057 705</b>	<b>10 951 290</b>

## Kassaflödesanalys

(tkr)	Not	2024	2023
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Årets resultat		1 925 482	1 829 367
<u>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</u>			
Återförda nedskrivningar/Nedskrivningar	10	-18 813	-45 722
Beslutade bidrag	13	-989 136	-718 935
Återförda/Återbetalda/Hävda bidrag	13	64 004	32 401
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetskapital</b>		<b>981 537</b>	<b>1 097 110</b>
<b>Förändring av verksamhetskapitalet</b>			
Förändring av kortfristiga fordringar		-50 077	-120 597
Förändring av kortfristiga skulder		56 369	33 537
Förändring eventualförpliktelser villkorade bidrag	15	49 723	-37 317
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>56 016</b>	<b>-124 377</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-1 902 612	-1 770 171
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		925 294	697 754
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-977 318</b>	<b>-1 072 417</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>60 235</b>	<b>-99 684</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>125 090</b>	<b>224 774</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>185 325</b>	<b>125 090</b>

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras endast kassa- och banktillgodohavanden.

## Noter

Belopp i tusental kronor där ej annat anges. Summeringsdifferenser kan förekomma p.g.a. avrundningar

### Not 1 Redovisningsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Enligt 3 kap. 9 § i lagen (2021:401) om Allmänna arvsfonden ska Kammarkollegiet varje år till regeringen lämna en redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden som avser det senast avslutade räkenskapsåret. Enligt 4 kap. 10 § i förordningen (2021:403) om Allmänna arvsfonden ska redovisningen som föreskrivs i 3 kap. 9 § lagen om Allmänna arvsfonden även innefatta en balansräkning, en resultaträkning och noter upprättade i enlighet med årsredovisningslagen. Vid upprättandet av balansräkning, resultaträkning och noter ska Allmänna arvsfonden betraktas som en sådan stiftelse som tillgodoser sitt syfte genom att ur avkastningen lämna bidrag (avkastningsstiftelse).

Årsredovisningens balansräkning, resultaträkning, kassaflödesanalys och noter är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fondrabatt genereras i samband med att Allmänna arvsfonden får nya andelar som kompensation i och med en högre förvaltningsavgift. Detta har redovisats som en Övrig finansiell intäkt.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

#### Övriga resultat- och balansposter

##### *Intäktsredovisning*

Endast det inflöde av ekonomiska fördelar som Allmänna arvsfonden erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt.

Intäkter från arv redovisas i två steg. *Influtna arvsmedel* redovisas löpande till det verkliga värdet av vad som inbetalats till fonden. Detta kompletteras med att vid bokslutstillfället intäktsredovisa *erhållna arv i pågående ärenden*, det vill säga den samlade behållningen (tillgångar och skulder) i de ärenden där bouppteckning ägt rum men där medlen ännu ej betalats in till fonden. Det innebär att erhållna arv i pågående ärenden värderas enligt Skatteverkets anvisningar för bouppteckning.

Det finns flera omständigheter som kan inträffa mellan tidpunkt för bouppteckning och tidpunkt för inbetalning som innebär att tillgångarna i bouppteckningen inte tillfaller Allmänna arvsfonden. Det görs därför en

individuell bedömning av erhållna arv i pågående ärenden. I de fall det till exempel inkommit ansökan om avstående, framkommit ett testamente eller en släktarvinge och arven bedöms som osäkra, tas de inte upp som intäkt. Den individuella bedömningen görs på ärenden med bobehållning över 500 tusen kronor en gång per år i samband med bokslut.

Intäkter från metallåtervinning redovisas löpande till det verkliga värde som inbetalas till fonden. Vid bokslutstillfället redovisas en upplupen intäkt för metallåtervinning till det värde som huvudman för begravningsverksamheten uppper som utestående skuld till Allmänna arvsfonden.

Allmänna arvsfonden har inga intäkter som klassificeras som bidrag.

#### *Finansiella anläggningstillgångar*

Anskaffnings-/ inlösenvärdet för andelar i aktiekonsortierna och alternativa investeringsfonder är marknadsvärdet vid anskaffnings-/inlösentidpunkten. Anskaffnings- och inlösenvärdet för andelar i Räntekonsortiet och Företagsobligationskonsortiet är marknadsvärdet exklusive upplupen utdelning vid anskaffnings-/inlösentidpunkten.

#### *Skulder och Eget kapital*

Beviljade bidrag redovisas direkt mot eget kapital. Bidragen skuldförs i perioden för beslutet då samtliga villkor från mottagaren är uppfyllda. Den villkorade delen av de bidrag som beviljats under året förs om till eventalförpliktelser medan de beviljade bidrag från föregående år, som inte längre är villkorade, återförs till fritt eget kapital. De medel som inte har förbrukats i projekten läggs åter till fondens fria egna kapital.

Eget kapital delas in i bundet och fritt eget kapital. Bundet eget kapital utgörs av ursprungligt kapital samt ackumulerade kapitaliseringar, realisationsvinster/-förluster och nedskrivningar. Fritt eget kapital utgörs av balanserade vinstmedel och årets resultat justerat för omföringar till/från bundet eget kapital och eventalförpliktelser.

Disposition av årets resultat sker enligt följande. Den del av årets resultat som avser realisationsvinst/-förlust samt eventuella nedskrivningar /återföringar av nedskrivningar omförs mot bundet eget kapital. Resterande del av årets resultat redovisas som fritt eget kapital.

<b>Not 2</b>	<b>Tillfallna arv mm.</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	Influtna arvsmedel	1 233 741	889 637
	Erhållna arv i pågående ärenden	68 705	103 884
	Metallåtervinning	156 211	128 737
	<b>Summa</b>	<b>1 458 656</b>	<b>1 122 258</b>

<b>Not 3</b>	<b>Utdelningar</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	Utdelning Aktieindexkonsortiet Sverige	91 088	85 859
	Utdelning Aktieindexkonsortiet Utland	110 776	104 333
	Utdelning Aktieindexkonsortiet Äpplet	2 129	2 864
	Utdelning Aktiekonsortiet Spiran	70 859	71 890
	Utdelning Aktier	10 968	2 260
	Utdelning Fastighetsfonder	5 011	12 704
	Utdelning Private Equity	0	-20
	Utdelning Företagsobligationskonsortiet	56 810	32 940
	Köp/såld utdelning Företagsobligationskonsortiet	-2 562	0
	Utdelning Företagsobligationskonsortiet FRN	42 937	31 865
	Köp/såld utdelning Företagsobligationskonsortiet FRN	-818	289
	Utdelning Räntekonsortiet	23 811	16 720
	Köp/såld utdelning Räntekonsortiet	-3 935	584
	Utdelning aktier och andelar	302	302
	<b>Summa</b>	<b>407 377</b>	<b>362 588</b>

<b>Not 4</b>	<b>Övriga externa kostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>Kammarkollegiet</b>		
	Arvsfondsdelegationens kansli	64 211	51 265
	Bevakning av Allmänna arvsfondens rätt	31 000	25 724
	Bevakning av återkrav projektmedel	0	135
	Fondförvaltning, baserad på marknadsvärde	17 000	18 000
	Ekonomiadministration, timtaxa	2 457	2 134
	Management Fee, alternativa investering	1 194	1 903
	<b>Summa</b>	<b>115 863</b>	<b>99 161</b>
	<b>Övriga kostnader</b>		
	Övriga förvaltningskostnader	267	175
	Revision*	0	333
	<b>Summa</b>	<b>267</b>	<b>508</b>

\* Fr o m år 2024 får Riksrevisionen anslag årligen.

<b>Summa Övriga externa kostnader</b>	<b>116 130</b>	<b>99 669</b>
---------------------------------------	----------------	---------------

<b>Not 5</b>	<b>Personal m.m.</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	Arvode Arvsfondsdelegationen	80	82
	Sociala avgifter	17	20
	<b>Summa</b>	<b>97</b>	<b>102</b>
	<b>Styrelseledamöter</b>		
	Antal styrelseledamöter på balansdagen		
	Kvinnor	5	5
	Män	4	4
	<b>Totalt</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Not 6</b>	<b>Övriga verksamhetskostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>Restituerade arvsmedel</b>		
	Testamente och bättre rätt	875	9
	Avstående av arv	9 885	5 324
	Dödsboförvaltning	24 775	24 877
	Rättegångskostnader	387	175
	Fastighetsskatt	707	707
	<b>Summa</b>	<b>36 629</b>	<b>31 092</b>
	Rättegångskostnader återkrav	298	-
	<b>Summa</b>	<b>36 926</b>	<b>31 092</b>
<b>Not 7</b>	<b>Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	Realisationsresultat Aktieindexkonsortiet Sverige	43 533	134 691
	Realisationsresultat Aktieindexkonsortiet Utland	115 581	199 442
	Realisationsresultat Aktiekonsortiet Spiran	178 974	59 051
	Realisationsresultat Aktieterminer	5 946	2 341
	Realisationsresultat Fastighetsfonder	-160 457	8 256
	Realisationsresultat Private Equity	2 483	1 722
	Realisationsresultat Företagsobligationskonsortiet	0	-907
	Realisationsresultat Företagsobligationskonsortiet FRN	-84	-625
	Realisationsresultat Räntekonsortiet	-4 146	-21 675
	Valutakursdifferenser	-27 322	10 842
	<b>Summa</b>	<b>154 507</b>	<b>393 139</b>

**Not 8 Ränteintäkter och liknande resultatposter**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Ränteintäkter SEB	886	859
Ränteintäkter Danske Bank	6 097	4 339
<b>Summa</b>	<b>6 982</b>	<b>5 198</b>

**Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Räntekostnad	0	-5
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>

**Not 10 Andra långfristiga värdepappersinnehav**

	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	9 655 928	8 583 511
Årets förvärv	1 902 612	1 770 171
Årets försäljningar	-925 294	-697 754
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>10 633 246</b>	<b>9 655 928</b>
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-63 132	-108 854
Återförda nedskrivningar	18 813	45 722
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>- 44 319</b>	<b>-63 132</b>
 <b>Summa långfristiga värdepappersinnehav</b>	 <b>10 588 927</b>	 <b>9 592 796</b>



<b>Not 11</b>	<b>Värdepappersinnehav</b>	<b>Anskaffnings- värde</b>	<b>Bokfört värde</b>	<b>Marknads- värde</b>
	Andelar i Aktieindexkonsortiet Sverige	1 615 473	1 615 473	2 812 200
	Andelar i Aktieindexkonsortiet Utland	1 256 549	1 256 549	3 406 758
	Andelar i Aktiekonsortiet Äpplet	71 976	71 976	93 120
	Andelar i Aktiekonsortiet Spiran	1 362 101	1 362 101	2 455 183
	Andelar i Aktier	502 504	502 504	711 212
	Andelar i Fastighetsfonder*	1 601 161	1 601 161	1 820 378
	Andelar i Private Equity	419 767	419 767	484 847
	Andelar i Företagsobligationskonsortiet	1 744 814	1 744 814	1 762 933
	Andelar i Företagsobligationskonsortiet FRN	817 545	817 545	817 649
	Andelar i Räntekonsortiet	1 241 356	1 197 037	1 197 037
	<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>10 633 246</b>	<b>10 588 927</b>	<b>15 561 320</b>

\*Marknadsvärde fastställs tidigast under mars 2025.

<b>Not 12</b>	<b>Upplupna intäkter</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
	Erhållna arv i pågående ärenden	1 234 217	1 165 512
	Metallåtervinning	46 000	67 500
	Fondrabatt dec 2024*	2 899	0
	<b>Summa</b>	<b>1 283 116</b>	<b>1 233 012</b>

\* Fr o m 2024 bruttoredovisas upplupen fondrabatt, tidigare år har genererad upplupen fondrabatt reducerat Övriga kortfristiga skulder.

**Not 13 Förändring av eget kapital**

	<b>Bundet eget kapital</b>	<b>Fritt eget kapital</b>	<b>Summa eget kapital</b>
<b>Eget kapital 2023-12-31</b>	<b>5 589 745</b>	<b>4 717 783</b>	<b>10 307 528</b>
Under året beslutade bidrag *	-	-989 136	-989 136
Hävda beslut avs. tidigare år *		29 442	29 442
Eventualförpliktelser villkorade beslutade bidrag	-	517 002	517 002
Återföring föregående års eventualförpliktelser villkorade beslutade bidrag	-	-467 278	-467 278
Återbetalda, ej förbrukade bidrag**	-	21 869	21 869
Återförda, ej utnyttjade bidrag***	-	12 693	12 693
Omföring återföring nedskrivning	18 813	-18 813	-
Omföring av realisationsvinster	181 830	-181 830	-
Årets resultat	-	1 925 482	1 925 482
<b>Eget kapital 2024-12-31</b>	<b>5 790 388</b>	<b>5 567 214</b>	<b>11 357 602</b>

\* I år redovisas hävda beslut avseende beslutade bidrag under föregående år eller tidigare på separat rad, *Hävda beslut avs. tidigare år*. De hävda beslut som avser beslut tagna under innevarande år har reducerat posten *Under året beslutade bidrag*.

\*\* Namn ändrat till Återbetalda (från återförda). Avser utbetalda bidrag som har återbetalats till fonden.

\*\*\* Namn ändrat till Återförda (från återbetalda). Avser ej utbetalda bidrag som har återförts till fonden i förtid.

**Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Arvsfondsdelegationens kanslistöd	7 716	5 452
Bevakning av Allmänna arvsfondens rätt	3 434	2 650
Fondförvaltningsavgift	3 125	4 500
Ekonomiadministration	671	485
Revision*	0	240
Beslut avstående arv	0	100
<b>Summa</b>	<b>14 946</b>	<b>13 427</b>

\* Fr o m år 2024 får Riksrevisionen anslag årligen.

**Not 15 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och eventualtillgångar**

	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<i><b>Ställda säkerheter</b></i>		
SEB, säkerhetskonto terminer	21 064	10 550
<b>Summa</b>	<b>21 064</b>	<b>10 550</b>
<i><b>Eventalförpliktelser</b></i>		
Villkorade beslutade bidrag	517 002	467 278
Avstående inbetalda arv	57 900	63 263
Återbetalda medel, rättstvist	0	1 732
Valutatermin EUR 31 Mars 2024	0	517 074
Valutatermin USD 31 Mars 2024	0	229 942
Valutatermin EUR 27 Feb 2025	528 566	0
Valutatermin USD 27 Feb 2025	241 700	0
<b>Summa</b>	<b>1 345 168</b>	<b>1 279 289</b>
<b>Summa ställda säkerheter och eventalförpliktelser</b>	<b>1 366 232</b>	<b>1 289 839</b>
<i><b>Eventualtillgångar</b></i>		
Fordringar under bevakning	2 899	1 998
<b>Summa</b>	<b>2 899</b>	<b>1 998</b>
<b>Summa eventualtillgångar</b>	<b>2 899</b>	<b>1 998</b>

Enligt 3 kap 1 § lagen (2021:401) om Allmänna arvsfonden förvaltas fonden av Kammarkollegiet som en särskild fond.

Kammarkollegiet fastställer redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden år 2024 inklusive resultat- och balansräkning samt noter och lämnar den till regeringen.

Stockholm 2025-02-17

Anne Vadasz Nilsson  
Generaldirektör

## Revisionsberättelse

Beslutad: 2025-03-21

Diarienummer: 3.1.2-2024-028

---

Regeringen  
103 33 Stockholm

# Revisionsberättelse för Kammarkollegiets redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden 2024

Riksrevisionen har enligt lagen (2021:401) om allmänna arvsfonden utfört en revision av Kammarkollegiets redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden för 2024, daterad 2025-02-17.

Revisionsberättelsen innehåller sammantaget tre uttalanden. Om inget av dessa uttalanden innehåller en reservation eller avvikande mening innebär det att Riksrevisionen bedömer att redovisningen och underliggande redovisning är tillförlitlig och att räkenskaperna är rättvisande.

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Enligt Riksrevisionen har Kammarkollegiet

- upprättat redovisningen för Allmänna arvsfonden enligt lagen (2021:401) om Allmänna arvsfonden och förordningen (2021:403) om Allmänna arvsfonden

- i alla väsentliga avseenden gett en rättvisande bild av förvaltningen av Allmänna arvsfondens ekonomiska resultat, finansiering och finansiella ställning per den 31 december 2024
- lämnat en redovisning för förvaltningen som är förenlig med och stödjer en rättvisande bild i redovisningen som helhet.

## Grund för uttalanden

Riksrevisionen har utfört revisionen enligt International Standards of Supreme Audit Institutions (ISSAI) för finansiell revision, samt Riksrevisionens interna föreskrift Riksrevisionens granskning av resultatredovisning och övrig information i årsredovisningen, inklusive ledningens bedömning av intern styrning och kontroll (IFRF).

Vårt ansvar enligt standarderna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Kammarkollegiet i enlighet med ISSAI 130 Code of Ethics och har i övrigt fullgjort vårt ansvar i enlighet med dessa etiska regler. Vi anser att de revisionsbevis vi har erhållit är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för Riksrevisionens uttalanden.

## Kammarkollegiets ansvar

Det är Kammarkollegiet som har ansvaret för att upprätta en redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden som ger en rättvisande bild av förvaltningen, enligt 9 § lagen (2021:401) om Allmänna arvsfonden. Kammarkollegiet ansvarar också för att det finns en intern styrning och kontroll som säkerställer att redovisningen kan upprättas utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar Kammarkollegiet för bedömningen av Allmänna arvsfondens 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, såvida det inte finns särskilda skäl att inte göra det.

## Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att granska redovisningen. Våra mål är att uppnå rimlig grad av säkerhet om att redovisningen för förvaltningen av Allmänna arvsfonden som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig de beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller Riksrevisionens uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISSAI och IFRF 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 en del av en revision enligt ISSAI 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. Därefter utformar och utför vi 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 ett fel som beror på misstag eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern styrning och kontroll
- skaffar vi oss en förståelse för den del av Kammarkollegiets interna styrning och kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma revisionsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i Kammarkollegiets interna styrning och kontroll för förvaltningen av Allmänna arvsfonden
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar
- drar vi en slutsats om det riktiga i att myndighetsledningen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om myndighetens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, ska vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn och den bedömning som lämnats eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera våra uttalanden om årsredovisningen
- 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.

Som en del av granskningen i enlighet med IFRF planerar och genomför vi revisionen för att

- för väsentlig information, av finansiell eller icke finansiell natur som lämnas i redovisningen för förvaltningen inhämta tillräckliga och ändamålsenliga

revisionsbevis för att sådan information har upprättats med syfte att tillsammans med årsredovisningens övriga delar ge en rättvisande bild av verksamheten utifrån regelverket

- för övrig information, förvissa oss om att denna är förenlig med de övriga delarna i redovisningen och fri från väsentliga fel, baserat på vår kunskap om Allmänna arvsfonden.

Vår kommunikation med Kammarkollegiet angående Allmänna arvsfonden innefattar bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning och betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna styrningen och kontrollen som vi identifierar under revisionen.

Ansvarig revisor Björn Sande har beslutat i detta ärende. Uppdragsledare Sofia Söderlind har varit föredragande.

Björn Sande

#### **Kopia för kännedom**

Kammarkollegiets redovisning för förvaltningen av Allmänna arvsfonden  
Socialdepartementet  
Finansdepartementet, budgetavdelningen