

# Årsberättelse 2023

## **Coeli Asset Management AB**

---

Sveavägen 24-26

111 57 Stockholm

[www.coeli.se](http://www.coeli.se)

# INLEDNING

Verkställande direktören för Coeli Asset Management AB, (556608-7648), får härmed avge årsberättelsen för perioden 2023-01-01 – 2023-12-31 för följande fonder:

**IKC Strategifond** (Org.nr 515602-6006)

Alla fonder är värdepappersfonder enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

---

# IKC Strategifond

---

## Årsberättelse 2023

---

*orgnr 515602-6006*

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

## IKC Strategifond

### Allmänt om verksamheten

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fonden förvaltas av Coeli Asset Management AB (Bolaget), organisationsnummer 556939-1617. Bolaget är en auktoriserad AIF-förvaltare, enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder 3 kap. 1 och 9 §§, med tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder 1 kap. 4 §. Bolaget som är ett aktiebolag bildades 2001-06-29 och har sitt säte i Stockholm samt är förvaltare av 14 fonder, var av 7 är värdepappersfonder. Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring och distribution är utlagd till IKC Capital AB, organisationsnummer, 556538-0325, ett värdepappersbolag med tillstånd att bedriva diskretionär förvaltning enligt 2 kap. 1 § 4 p. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Portföljförvaltare av fonden hos IKC Capital AB är Lars Bredenberg. Fondadministrationen är utlagd till FCG Fonder AB.

### De finansiella marknaderna

I inledningen av året steg aktiemarknaderna när tilltagande förväntningar om en mjuklandning i den amerikanska ekonomin bidrog till ökad riskaptit bland investerare. I synnerhet teknologisektorn steg i samband med att långa amerikanska räntor föll tillbaka medan den amerikanska centralbanken planenligt höjde styrräntan i inledningen av februari. Kort därefter föll aktiemarknaderna i samband med att inflationen i den amerikanska ekonomin kom in högre än förväntat, vilket minskade riskaptiten när investerare oroade sig för nya räntehöjningar från FED. Nedgången på aktiemarknaderna förstärktes i slutet av februari efter signaler om fortsatt styrka i den amerikanska ekonomin med förnyad ränteoro som följd. I inledningen av mars föll aktiemarknaderna, i synnerhet bankaktier, i samband med att de amerikanska regionala bankerna Silicon Valley Bank och Signature Bank försattes i konkurs och amerikanska myndigheter tvingades att ta över verksamheten för att garantera kundernas insatta kapital. Oron på aktiemarknaderna eskalerade när banken Credit Suisse misslyckades med att ta in nytt aktiekapital, vilket tvingade den schweiziska centralbanken att erbjuda nödlån till stöd för verksamheten. Aktiemarknaderna rekylerade upp i slutet av mars i samband med att FED höjde styrräntan och annonserade en försiktigare hållning till ytterligare höjningar framöver.

Aktiemarknaderna präglades av en oregelbunden utveckling under större delen av april när svagare inflationstryck gav investerare förhoppningar om att FED skulle vara nära slutet för ytterligare räntehöjningar, vilket blandades med oro över den amerikanska konjunkturen. I slutet av månaden steg emellertid aktiemarknaderna när bl.a. Microsoft och Alphabet släppte starkare kvartalsrapporter än förväntat. I inledningen av maj föll aktiemarknaderna i samband med att FED höjde styrräntan samtidigt som osäkerheten kring det amerikanska skuldtaket ökade. Stigande riskaptit relaterat till bolaget Nvidias kvartalsrapport och artificiell intelligens i allmänhet bidrog till att aktiemarknaderna, främst teknologisektorn, steg i slutet av maj och i inledningen av juni. I mitten av månaden föll aktiemarknaderna i samband med att FED lämnade styrräntan oförändrad. I slutet av juni steg aktiemarknaderna på nytt när statistik för den amerikanska ekonomin, i synnerhet tjänstesektorn, kom in bättre än väntat.

Tecken på fallande inflation i den amerikanska ekonomin bidrog till att aktiemarknaderna, i synnerhet teknologisektorn steg under juli. Aktiemarknaderna utvecklades oregelbundet i samband med att FED planerligt höjde styrräntan i slutet av månaden. I inledningen av augusti föll aktiemarknaderna när oro kring stigande räntor och blandade rapportresultat bidrog till ett svagare sentiment bland investerare. Nedgången förstärktes i samband med tecken på en avmattning i den kinesiska ekonomin medan amerikanska bankaktier pressades av oro för sänkta kreditbetyg. Stigande amerikanska räntor, dåliga utsikter för en politisk budgetöverenskommelse i den amerikanska kongressen och svagare tillväxtutsikter i den kinesiska ekonomin bidrog till att aktiemarknaderna föll under september. Nedgången tilltog i samband med att FED lämnade styrräntan oförändrad, men annonserade en hökaktig ton kring ytterligare räntehöjningar.

Aktiemarknaderna föll i inledningen av oktober i samband med att långa amerikanska räntor steg. Kort därefter attackerades Israel av Hamas, vilket bidrog till att energi- och försvarsrelaterade aktier steg. Efter en period av ökad geopolitisk oro och oregelbunden börsutveckling steg aktiemarknaderna i slutet av oktober i samband med bättre än förväntad orderingång i den amerikanska industrin. Aktiemarknaderna steg i inledningen av november i samband med att den amerikanska centralbanken lämnade styrräntan oförändrad. Framåt mitten av månaden steg aktiemarknaderna, i synnerhet räntekänsliga bolag, i samband med att inflationen i den amerikanska ekonomin kom in lägre än förväntat och långa räntor föll. Efter en oregelbunden utveckling i inledningen av december steg aktiemarknaderna på bred front när fallande inflationsförväntningar och starkare än förväntad statistik för den amerikanska ekonomin bidrog till stigande optimism bland investerare. I mitten av månaden lämnade den amerikanska centralbanken styrräntan oförändrad men annonserade samtidigt en prognos med räntesänkningar vilket fick aktiemarknaderna, i synnerhet räntekänsliga bolag, att stiga kraftigt medan långa räntor föll och dollarn försvagades. Efter en kort period av vinsthemtagningar steg aktiemarknaderna åter pådrivet av ränteoptimism i slutet av december.

Under helåret 2023 steg världsindex MSCI ACWI mätt i SEK ca 17,8 procent medan den svenska aktiemarknadens index SIXPRX steg ca 19,2 procent.

Den svenska företagsobligationsmarknaden hade en generellt stark utveckling under året när den återhämtade sig från ett stökigt föregående år. I omvärlden har kreditspreadarna kommit ner från höga nivåer och i den lokala marknaden har efterfrågan blivit allt bättre med positiva flöden till företagsobligationsfonder. Det har också varit en stigande aktivitet med emissioner från företag. Återhämtning har varit något trögare för fastighetssektorn där oron var som störst och det håller tillbaka utvecklingen då det är en viktig sektor. Sammantaget har det varit en hög avkastning under året som har drivits av att kupongerna har kommit upp med högre räntor och att sjunkande riskpremier har medfört positiv värdeutveckling. Ränteläget och riskpremierna gör att det är fortsatt höga avkastningsnivåer i marknaden in i det nya året.

### **Fondens utveckling**

IKC Strategifond steg i värde under helåret 2023 med 6,43 procent efter avdrag för förvaltningskostnader och övriga kostnader.

### Kommentar till resultatutfallet

Fonden utvecklades positivt i inledningen av året även om det kom en del påverkan från oro kring fastighetsbolag och global bankturbulens. Det skapade en del svängningar innan det kom en generellt stark avslutning på året. Grundavkastningen som kommer från kuponger på obligationerna har stigit som en följd av högre räntor och utgör en stor andel av årets totala avkastning medan värdeutvecklingen för obligationerna varierade och kom främst i slutet av året när kreditspreadarna sjönk. Aktieinnehaven har god direktavkastning och de bidrog även med viss värdeutveckling efter uppgångar i avslutningen på året.

Påverkan från enskilda innehav är relativt begränsad då diversifieringen är god, men det har varit stor skillnad på innehaven där vissa har tuffa situationer medan andra har återhämtat sig. Ökade finansieringskostnader drabbar fastighetsbolag och obligationer från bland annat Heimstaden fortsatte att tappa i värde. En del små fastighetsrelaterade bolag, som Oscar och Fastator kämpade med refinansieringar och bland enskilda bolag har YA fortsatt jobbigt med utbildningar via arbetsförmedlingen. Större positiva bidrag kom främst från obligationer som återhämtade sig efter tidigare svaghet, exempelvis serieförvärvare som Storskogen och fastighetsrelaterade bolag som M2. En del högavkastande obligationer, t ex Autocirc, Mirovia och SIBS, gav också positiva bidrag som en följd av höga kuponger. Aktieinnehaven hade en mer blandad utveckling med exempelvis Investor, Volvo, Atrium Ljungberg och Securitas bland de som utvecklades positivt. Några som bidrog negativt var Afry, Coor, Essity och Intrum.

Under året har det gjorts en del avyttringar via förfall och förtida inlösen av obligationer, bl a från Frösunda, och Seafire. Några förlängningar skedde i samband med att det genomfördes refinansieringar av befintliga obligationer genom att emittera nya, t ex från Advise, Stillfront och Storskogen. Fonden har köpt en del obligationer när möjligheter har uppstått och deltagit i ett antal emissioner, bl a från Glamox, Hoist Finance och Scatec. Deltagande i emissioner har påverkat positivt då utvecklingen har varit god för de som har emitterat. Bland aktieinnehaven har det gjorts små justeringar med exempelvis köp av Axfood och avyttring av Electrolux. I övrigt har det gjorts köp och försäljningar för att hantera likviditet.

### Fondens placeringar

IKC Strategifond är en blandfond med inriktning på att skapa en relativt stabil avkastning genom investeringar i företrädesvis penningmarknadsinstrument, obligationer och aktier. Större delen av fondens medel investeras i nordiska räntebärande instrument med fokus på företagsobligationer och valutaexponeringen hålls primärt till svenska kronor. Aktieinnehaven är främst i den svenska marknaden med inriktning mot stabila företag och får uppgå till maximalt 50 procent av medlen. Fondens medel placeras med få restriktioner kring bransch och emittent. Fonden hade vid halvårsskiftet knappt 34 procent nettoexponering mot aktiemarknader, cirka 64 procent i ränterelaterade placeringar samt drygt 2 procent i likvida medel. Vid halvårsskiftet var de största aktieinnehaven Investor 4,0 %, Handelsbanken 3,7 %, Essity 3,0 %, Securitas 2,9 % och Volvo 2,6 % medan de största positionerna i ränteinstrument var First Camp FRN 1,3 %, Zengun FRN 1,3 %, Hedin Bil FRN 1,3 %, Hoist Finance FRN 1,3 % och Stenhus FRN 1,3 %. Fondens väsentliga risker på balansdagen är marknadsrisk, valutarisk, ränterisk, kreditrisk och likviditetsrisk.

Även om kreditspreadarna har kommit ner en del i omvärlden är de fortsatt relativt höga som en följd av att det har varit mycket oro kring inflation och konjunkturutveckling. Högre underliggande räntor efter räntehöjningar tillsammans med något förhöjda riskpremier driver upp avkastningsnivån på företagsobligationer. Det ger en kompensation för de risker som finns för att en del företag kan få se sämre ekonomisk utveckling.

### **Jämförelseindex**

Fonden har inget jämförelseindex. Fondbolaget har gjort bedömningen att det inte finns något tillgängligt index som är relevant för fonden.

### **Derivat samt andra tekniker och instrument**

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument. Uppgifter om hävstången i fonden lämnas i den ekonomiska översikten i denna årsberättelse. Vid beräkning av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i motsvarande underliggande tillgångar. Fonden har inte handlat eller använt derivat under 2023.

### **Avgifter i underliggande fonder**

Utöver de avgifter som fondbolaget tar ut tillkommer avgifter i de underliggande fonder som fonden placerar i. För flera av de fonder som fonden investerat i erhålls rabatter på förvaltningsavgiften. I de fall då fonden placerar i några av fondbolagets egna fonder rabatteras förvaltningsavgiften med 100 procent. Rabatterna medför att delar av förvaltningsavgiften i de underliggande fonderna betalas tillbaka till fonden och kommer fondandelsägarna tillgodo. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut före eventuell rabatt i underliggande fond är 3 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade avgift som får tas ut i underliggande fond är 20 % av underliggande fonds överavkastning.

### **Information om ersättningar**

Coeli Asset Management AB (Bolaget) har fastställt Riktlinjer för ersättningar i enlighet med de gällande föreskrifter som finns upprättade av Finansinspektionen.

Riktlinjernas syfte är såväl att den ska vara förenlig med bolagets affärsstrategi, mål, värderingar och intressen samt den inte ska uppmuntra till ett överdrivet risktagande i förhållande till de begränsningar som följer av riskprofiler, fondbestämmelser, bolagsordning eller motsvarande regelverk för de av Bolaget förvaltade portföljerna.

Bolaget ersätter sina anställda genom fast och i förekommande fall rörlig ersättning. Med fast ersättning avses fastställd grundlön eller timarvode.

Samtliga anställda i Bolaget kan, om inget annat anges i ersättningspolicyn eller andra interna styrdokument, komma att erhålla rörlig ersättning. Rörlig ersättning ska baseras på relevanta och i förhand fastställda kriterier som är mätbara. Kriterierna ska återspegla en hållbar och riskjusterad prestation samt prestation utöver det som

krävs för att uppfylla kraven i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet.

Ersättningsmodeller som kan förekomma i Bolaget ska ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en tillräckligt stor del av den anställdes totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. Den rörliga ersättningen får inte i något fall vara större än den fasta ersättningen. Rörlig ersättning till särskilt reglerad personal ska vara resultatbaserad och riskanpassad.

Styrelsen beslutar om all ersättning till personer inom Bolagets kontrollfunktioner. Kontrollfunktioner kan enbart erhålla fast ersättning. Beslut om ersättningar till kontrollfunktioner ska beredas av en oberoende styrelseledamot. Fast ersättning till övrig särskilt reglerad personal som inte ingår i den verkställande ledningen eller arbetar inom kontrollfunktioner ska beslutas av VD. Det gäller såväl fast som rörlig ersättning.

Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal, som definieras enligt 1 kap. 9 § andra stycket 31 Finansinspektionens Föreskrifter 2013:9, fått utbetalt under 2023 är enligt följande:

	<b>Den verkställande ledningen</b>	<b>Anställda med ansvar för kontroll- funktioner</b>	<b>Särskild reglerad personal</b>
- Antal anställda	8	3	26
- Utbetald total fast ersättning*	5 382	3 682	12 627
- Utbetald total rörlig ersättning*	1 009	114	825



# NYCKELTAL

## Fondens utveckling

	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fondförmögenhet	194 762 190	219 725 275	289 733 059	235 239 219	249 478 354
Antal utelöpande fondandelar	1 321 466	1 586 803	1 913 875	1 757 952	1 942 317
Andelsvärde, kr	147,38	138,47	151,39	133,81	128,44
Fondens totalavkastning, %	6,43	-8,53	13,14	4,18	10,91

## Risk- och avkastningsmått

Totalrisk för fonden <sup>1</sup> , %	6,59
Totalrisk jmf index, %	
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-1,05
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	5,23

## Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	0,9
Transaktionskostnader	3 924
- varav analyskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, % av oms.	0
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, %	0,9
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	ingen
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	ingen
Förvaltningskostnad 1 år, kr	
-Engångsinsättning 10 000 kr	138,3
-Löpande sparande 100 kr/mån	6,06

## Omsättning

Fondens omsättningshastighet <sup>2</sup> , ggr/år	0,23
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	0,00%

## Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	-
Lägsta hävstång %	-
Genomsnittlig hävstång %	-

# NYCKELTAL FORTS...

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
Fondförmögenhet	54 063 991	52 268 339	52 051 456	37 264 095	40 328 090
Antal utelöpande fondandelar	466 821	453 016	458 149	334 753	372 019
Andelsvärde, kr	115,81	115,38	113,61	111,32	108,40
Fondens totalavkastning, %	0,37	1,56	2,06	2,69	6,79

Belopp i kronor

**Resultaträkning**

	Not	2023	2022
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-1 910 871	-14 487 736
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		0	16 223
Värdeförändringar på fondandelar		0	-15 155 632
Ränteintäkter		13 876 492	8 896 774
Utdelningar	1	2 943 374	1 208 629
Valutakursvinster och –förluster netto		-45	227 677
Övriga finansiella intäkter	2	0	123 937
Övriga intäkter		38 679	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>14 947 629</b>	<b>-19 170 128</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader		-1 909 609	-2 532 743
Räntekostnader		-39 211	-1 194 815
Övriga kostnader	3	-3 924	-196 206
<b>Summa kostnader</b>		<b>-1 952 743</b>	<b>-3 923 764</b>
Skatt			
<b>Årets resultat</b>		<b>12 994 886</b>	<b>-23 093 892</b>

**Balansräkning**

		2023-12-31	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		188 528 186	213 112 249
<b>Summa placeringar med positivt Marknadsvärde</b>		<b>188 528 186</b>	<b>213 112 249</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		4 649 348	6 134 871
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4	1 698 830	1 738 040
Övriga tillgångar	5	100 208	70 300
<b>Summa tillgångar</b>		<b>194 976 572</b>	<b>221 055 461</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	-148 775	-169 567
Övriga skulder	7	-65 607	-1 160 619
<b>Summa skulder</b>		<b>-214 382</b>	<b>-1 330 186</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>194 762 190</b>	<b>219 725 275</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
		2023-12-31	2022-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>			
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		0	0
<b>Summa ställda säkerheter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Förändring av fondförmögenhet</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>219 725 275</b>	<b>289 733 059</b>
Andelsutgivning	<u>32 925 781</u>	<u>76 220 430</u>
Andelsinlösen	<u>-70 883 752</u>	<u>-123 134 323</u>
Resultat enligt resultaträkning	12 994 886	-23 093 892
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>194 762 190</b>	<b>219 725 275</b>

**Not 1.**

<b>Utdelningar</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Utdelningar	2 943 374	1 185 993
Skatt på utdelningar	0	-2 364
Restitution	0	25 000
<b>Summa utdelningar</b>	<b>2 943 374</b>	<b>1 208 629</b>

**Not 2. Övriga finansiella intäkter**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Fondrabatter	0	123 937
<b>Summa övriga finansiella intäkter</b>	<b>0</b>	<b>123 937</b>

**Not 3. Övriga kostnader**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Transaktionskostnader	-3 924	-31 559
Övriga kostnader	0	-164 644
Öresavrundning	0	-4
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>-3 924</b>	<b>-196 206</b>

**Not 4. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Upplupen kupongränta	1 698 830	1 738 040
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>1 698 830</b>	<b>1 738 040</b>

**Not 5. Övriga tillgångar**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Fondlikvidfordran	100 208	70 300
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>100 208</b>	<b>70 300</b>

**Not 6. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Förvaltningsarvode	-148 775	-169 567
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-148 775</b>	<b>-169 567</b>

**Not 7. Övriga skulder**

	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Fondlikvidskuld	-65 607	-1 160 619
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-65 607</b>	<b>-1 160 619</b>

## Finansiella instrument

### Fondens innehav per 31 december 2023, uppdelat per bransch

Innehav	Antal	Kurs	Valuta	Marknadsvärde SEK	Andel av fonden
<b>Kategori 1</b>					
AcadeMedia AB	23 500	51,70	SEK	1 214 950	0,6%
CABON /SEK/	5 305 084	-	SEK	-	0,0%
CABON SHARE UNIT	187 006	-	SEK	-	0,0%
CABON UNIT SECURITY	157 486	-	SEK	-	0,0%
Thule Group AB	4 200	274,50	SEK	1 152 900	0,6%
<b>Sällanköpsvaror</b>				<b>2 367 850</b>	<b>1,2%</b>
Axfood AB	12 000	273,00	SEK	3 276 000	1,7%
Essity AB B	23 000	250,00	SEK	5 750 000	3,0%
<b>Dagligvaror</b>				<b>9 026 000</b>	<b>4,7%</b>
Avanza Bank Holding AB	6 000	233,50	SEK	1 401 000	0,7%
Corpia Köpoption 2024-07-12	18 639	-	SEK	-	0,0%
Investor AB (B)	33 000	233,50	SEK	7 705 500	4,0%
Resurs Holding AB	150 000	23,88	SEK	3 582 000	1,9%
Svenska Handelsbanken AB	65 500	109,45	SEK	7 168 975	3,7%
<b>Finans</b>				<b>19 857 475</b>	<b>10,3%</b>
Ambea AB	24 000	52,60	SEK	1 262 400	0,7%
Arjo AB	22 000	39,40	SEK	866 800	0,5%
AstraZeneca	2 600	1 353,50	SEK	3 519 100	1,8%
Elekta AB B	16 000	82,32	SEK	1 317 120	0,7%
<b>Hälsovård</b>				<b>6 965 420</b>	<b>3,6%</b>
AFRY AB B	7 700	139,70	SEK	1 075 690	0,6%
Coor Service Management Holding	14 500	43,62	SEK	632 490	0,3%
Securitas AB (B)	55 785	98,58	SEK	5 499 285	2,9%
Volvo AB (B)	19 000	261,70	SEK	4 972 300	2,6%
<b>Industri</b>				<b>12 179 765</b>	<b>6,3%</b>
KNOW IT AB	4 015	156,60	SEK	628 749	0,3%
<b>Informationsteknik</b>				<b>628 749</b>	<b>0,3%</b>
Atrium Ljungberg AB	15 134	231,20	SEK	3 498 981	1,8%
Dios Fastigheter AB	13 500	86,60	SEK	1 169 100	0,6%
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord B	104 728	5,06	SEK	530 343	0,3%
<b>Fastighet</b>				<b>5 198 423</b>	<b>2,7%</b>
Tele2 AB (B)	32 500	86,54	SEK	2 812 550	1,5%
Telia Company AB	165 000	25,73	SEK	4 245 450	2,2%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>7 058 000</b>	<b>3,7%</b>
Arise AB	30 000	45,45	SEK	1 363 500	0,7%
<b>Kraftförsörjning</b>				<b>1 363 500</b>	<b>0,7%</b>
Cabonline Group Holdin AB 23/26 14.00% C	314 972	95,50	SEK	300 798	0,2%
Cabonline Group Holding AB 14 2027-09-18	157 486	95,50	SEK	150 399	0,1%
Dooba Finance AB 20/24 7.50% SEK C	1 100 000	97,50	SEK	1 072 500	0,6%
VNV GLOBAL AB 22/25 5.00% C	2 500 000	95,00	SEK	2 375 000	1,2%
BICO Group AB 21/26 2.875% SEK C CONV	2 000 000	72,00	SEK	1 440 000	0,8%
Acroud AB FRN 2025-07-05	1 250 000	94,25	SEK	1 178 125	0,6%
Aktiebolaget Fastator FRN 2024-09-22	2 500 000	57,50	SEK	1 437 500	0,7%

Arenakoncernen Holding AB FRN 2024-06-14	1 250 000	97,00	SEK	1 212 500	0,6%
Autocirc Group AB FRN 2025-06-17	1 250 000	104,75	SEK	1 309 375	0,7%
Avida Finans AB FRN PERP	1 250 000	97,30	SEK	1 216 250	0,6%
Bellman Group AB FRN 2026-02-10	1 250 000	101,75	SEK	1 271 875	0,7%
Bonava AB FRN 2024-03-11	1 250 000	97,92	SEK	1 223 988	0,6%
Cabonline Group Holding AB FRN 2026-04-19	617 118	85,00	SEK	524 550	0,3%
Catella AB FRN 2025-03-17	2 500 000	99,70	SEK	2 492 600	1,3%
Caybon Holding AB FRN 2025-12-03	2 500 000	47,05	SEK	1 176 250	0,6%
Cibus Nordic Real Estate AB FRN 2025-09-02	1 250 000	102,03	SEK	1 275 375	0,7%
Collector Bank AB FRN PERP	2 000 000	99,25	SEK	1 985 000	1,0%
Corem Kelly AB FRN 2025-09-05	1 250 000	95,49	SEK	1 193 638	0,6%
Corem Kelly AB FRN PERP	2 000 000	90,44	SEK	1 808 760	0,9%
Corem Property Group AB FRN 2024-10-21	1 250 000	98,59	SEK	1 232 375	0,6%
Corpia SPV 1 AB FRN 2022-12-19	85 577	-	SEK	-	0,0%
Desenio Group AB FRN 2024-12-16	2 500 000	65,00	SEK	1 625 000	0,8%
DistIT AB FRN 2025-05-19	1 250 000	81,55	SEK	1 019 375	0,5%
Ellos Group AB FRN 2024-07-25	2 000 000	76,25	SEK	1 525 000	0,8%
Esmaeilzadeh Holding AB FRN 2025-01-26	1 250 000	92,00	SEK	1 150 000	0,6%
Extenda Retail Holding 1 AB FRN 2027-03-30	2 000 000	100,85	SEK	2 017 000	1,0%
FastPartner AB FRN 2026-06-22	2 000 000	89,95	SEK	1 799 080	0,9%
Fastighets AB Balder FRN 2027-03-01	2 000 000	95,33	SEK	1 906 560	1,0%
Fastighetsbolaget Emilshus AB FRN 2025-04-14	1 250 000	100,77	SEK	1 259 675	0,7%
First Camp Group AB FRN 2026-06-14	2 500 000	102,08	SEK	2 552 100	1,3%
Företagsparken Norden Holding AB FRN 2025-05-09	1 250 000	99,75	SEK	1 246 875	0,7%
GLX Holding ASA FRN 2027-03-23	1 500 000	102,50	NOK	1 537 445	0,8%
Genova Property Group AB FRN PERP	1 250 000	80,00	SEK	1 000 000	0,5%
Golden Heights AB FRN 2024-12-14	1 250 000	98,75	SEK	1 234 375	0,6%
Greenfood AB FRN 2025-11-04	2 500 000	91,50	SEK	2 287 500	1,2%
HL18 Property Portfolio AB FRN 2024-10-28	1 250 000	78,50	SEK	981 250	0,5%
Hedin Mobility Group AB FRN 2026-07-06	2 500 000	101,36	SEK	2 534 075	1,3%
Heimstaden AB FRN PERP	5 000 000	33,28	SEK	1 664 200	0,9%
Hoist Finance AB FRN PERP	2 500 000	101,00	SEK	2 525 000	1,3%
Holmström Fastigheter Holding AB FRN 2024-10-14	1 250 000	88,50	SEK	1 106 250	0,6%
Ilija Batljan Invest AB FRN PERP	2 500 000	7,00	SEK	175 000	0,1%
Impala Bondco plc FRN 2024-10-20	1 250 000	68,50	SEK	856 250	0,4%
Intrum AB FRN 2025-09-12	2 000 000	97,88	SEK	1 957 500	1,0%
Islandsbanki hf FRN 2029-06-26	2 000 000	99,20	SEK	1 984 040	1,0%
Klarna Bank AB FRN PERP	2 000 000	92,10	SEK	1 842 000	1,0%
Klarna Holding AB FRN 2033-08-16	2 000 000	101,36	SEK	2 027 140	1,1%
☑ Kvalitena AB FRN 2024-03-31	1 800 000	50,00	SEK	900 000	0,5%
Kährs BondCo AB FRN 2026-12-07	2 000 000	94,50	SEK	1 890 000	1,0%
Legres AB FRN 2025-12-30	1 250 000	96,00	SEK	1 200 000	0,6%
M2 Asset Management AB FRN 2024-01-25	1 250 000	99,50	SEK	1 243 750	0,6%
Magnolia Bostad AB FRN 2026-05-19	1 250 000	68,50	SEK	856 250	0,4%
Midsummer AB 13% 2026-04-25	2 000 000	91,05	SEK	1 821 000	0,9%
Moment Group AB FRN 2024-03-28	1 092 380	96,00	SEK	1 048 685	0,5%
NP3 Fastigheter FRN 2026-04-12	1 250 000	101,74	SEK	1 271 750	0,7%
Neptunia Invest AB FRN 2024-07-08	1 250 000	100,50	SEK	1 256 288	0,7%
Nordax Holding AB FRN PERP	2 500 000	89,50	SEK	2 237 500	1,2%
Nordnet AB FRN PERP	1 250 000	101,75	SEK	1 271 875	0,7%
Norlandia Health & Care Group AS FRN 2025-05-27	1 500 000	100,50	SEK	1 507 500	0,8%

North Investment Group AB FRN 2024-05-05	1 250 000	98,50	SEK	1 231 250	0,6%
Novedo Holding AB FRN 2024-11-26	2 500 000	93,00	SEK	2 325 000	1,2%
Nyfosa AB FRN 2026-04-17	1 250 000	101,41	SEK	1 267 638	0,7%
Nyfosa AB FRN PERP	1 250 000	93,50	SEK	1 168 750	0,6%
Offentliga Hus i Norden AB FRN 2024-04-12	1 250 000	94,63	SEK	1 182 813	0,6%
Offentliga Hus i Norden AB FRN PERP	2 500 000	47,00	SEK	1 175 000	0,6%
Open Infra AB FRN 2025-11-11	1 250 000	100,53	SEK	1 256 563	0,7%
Oscar Properties Holding AB FRN 2024-07-05	1 250 000	7,50	SEK	93 750	0,1%
Qliro AB FRN 2029-09-04	2 500 000	91,10	SEK	2 277 500	1,2%
Rebellion Operations AB FRN 2025-05-20	1 250 000	92,55	SEK	1 156 875	0,6%
SCBID FRN 12/15/2026	1 250 000	101,76	SEK	1 271 975	0,7%
SIBS AB FRN 2024-04-19	2 500 000	100,50	SEK	2 512 500	1,3%
SSONO ASA FRN 2025-02-17	1 500 000	105,35	NOK	1 580 203	0,8%
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN 2024-02-19	1 250 000	98,33	SEK	1 229 075	0,6%
Scandinavian Biogas Fuels International AB FRN 2026-06-08	1 250 000	98,25	SEK	1 228 125	0,6%
Seamless Distribution Systems AB FRN 2024-05-05	1 250 000	85,00	SEK	1 062 500	0,6%
Sehlhall Holding AB 8.00 2024-10-31	2 200 000	91,00	SEK	2 002 000	1,0%
Stenhus Fastigheter i Norden AB FRN 2026-10-13	2 500 000	100,75	SEK	2 518 750	1,3%
Stillfront Group AB 09/14/27 FRN	1 250 000	100,50	SEK	1 256 250	0,7%
Stillfront Group AB FRN 2025-05-19	1 250 000	99,38	SEK	1 242 188	0,6%
Storskogen Group AB (publ FRN 2025-12-01	1 250 000	99,25	SEK	1 240 625	0,6%
Storskogen Group AB FRN 2027-03-22	1 250 000	104,63	SEK	1 307 813	0,7%
Svea Bank AB FRN PERP	1 250 000	100,60	SEK	1 257 500	0,7%
Swedish ATP Manageme AB 19/24 6.00% STEP	5 882	80,00	SEK	4 706	0,0%
Swedish Electromagnet Invest AB FRN 2026-06-30	1 204 630	94,75	SEK	1 141 387	0,6%
TFBANK 0% PERP	1 250 000	101,00	SEK	1 262 500	0,7%
VEF AB FRN 2026-12-08	1 250 000	101,75	SEK	1 271 875	0,7%
Vestum AB FRN 2024-10-28	1 250 000	99,50	SEK	1 243 750	0,6%
Wästbygg Gruppen AB FRN 2024-11-23	1 125 000	86,50	SEK	973 125	0,5%
YA Holding AB FRN 2024-12-17	2 500 000	16,00	SEK	400 000	0,2%
Zengun Group AB FRN 2024-10-19	2 500 000	101,88	SEK	2 546 875	1,3%
<b>Fixed Income</b>				<b>123 883 003</b>	<b>64,2%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>188 528 186</b>	<b>97,7%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>188 528 186</b>	<b>97,7%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>188 528 186</b>	<b>97,7%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				4 588 824	2,4%
Likvida medel SEK - Klientmedel				59 175	0,0%
Likvida medel USD				1 349	0,0%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>4 649 348</b>	<b>2,4%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>1 584 656</b>	<b>0,8%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>194 762 190</b>	<b>100,0%</b>

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
  
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
  
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
  
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
  
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
7. Övriga finansiella instrument



# REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

## Redovisning

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader.

Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet registrerade andelar.

## ANNEX IV

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte

**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1–8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

**Product name: IKC Strategifond Legal entity identifier: 213800RT5MNQU7UYKG79**

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: __%	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, hade en andel på __% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: __%	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar.



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper avseende:

- vissa produkter (kontroversiella vapen som personminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt företagsgrupper vars omsättningen till fem procent eller mer är hänförlig till produktion av alkohol, fossila bränslen, vapen och/eller krigsmateriel, pornografi, tobak, uran och genetiskt modifierade organismer (GMO)) genom exkludering.

**Hållbarhetsindikatorerna** mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

- bolagens efterlevnad av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, genom påverkansdialog och/eller exkludering.

Fonden är aktivt förvaltd och inget jämförelseindex användes för att mäta hur fonden uppnådde de miljörelaterade och sociala egenskaper som den främjade.

### **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

1. Utsläpp av växthusgaser: GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value 267.86 (t/Mio EUR)
2. Andel investeringar i bolag vars verksamhet är kopplade till fossila bränslen: 0% exponering enligt fondens 5% omsättningsgräns.
3. Andel investeringar i bolag som är involverade i tillverkning, utveckling eller försäljning av kontroversiella vapen: 0% exponering enligt fondens investeringsrestriktioner.
4. Andel investeringar i bolag som inte efterlever internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.: 0% exponering enligt fondens investeringsrestriktioner.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

### **... och jämfört med föregående perioderna?**

1. Utsläpp av växthusgaser: GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value 310.65
2. Andel investeringar i bolag vars verksamhet är kopplade till fossila bränslen: 0% exponering enligt fondens 5% omsättningsgräns.
3. Andel investeringar i bolag som är involverade i tillverkning, utveckling eller försäljning av kontroversiella vapen: 0% exponering enligt fondens investeringsrestriktioner.
4. Andel investeringar i bolag som inte efterlever internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.: 0% exponering enligt fondens investeringsrestriktioner.

### **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

N/A

### **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

N/A

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

N/A

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

N/A

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



### Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som är relevanta för fondens investeringsstrategi. Relevanta indikatorer som beaktas var:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Konsekvenser 2023	Kommentar
<b>KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER</b>		
Scope 1-växthusgasutsläpp	73,13t	Täckning: 59,97%
Scope 2-växthusgasutsläpp	118,75t	Täckning: 59,97%
Scope 3-växthusgasutsläpp	4512,60t	Täckning: 59,97%
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	4704,48t	Täckning: 59,97%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0%	Täckning: 80,16%
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0%	Täckning: 80,16%



För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas**, begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

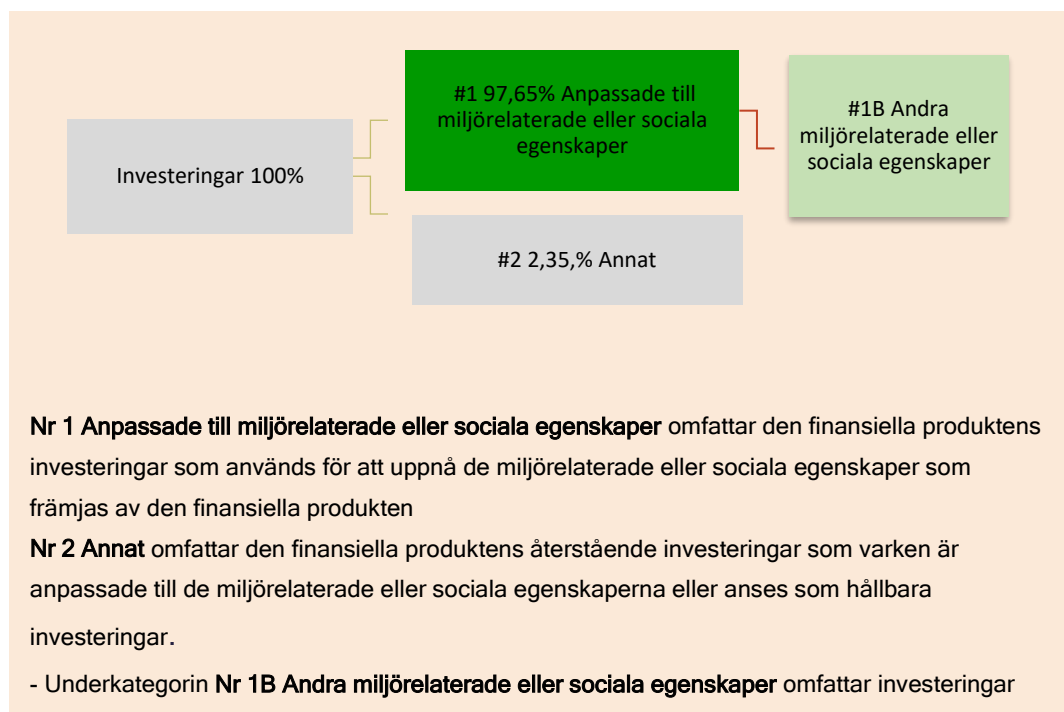
### Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden investerade huvudsakligen i aktier, räntebärande instrument samt fondandelar med motsvarande karaktär. I syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper har fonden:

- Exkluderat vissa produkter (kontroversiella vapen som personminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt företagsgrupper vars omsättningen till fem procent eller mer är hänförlig till produktion av alkohol, fossila bränslen, vapen och/eller krigsmateriel, pornografi, tobak, uran och genetiskt modifierade organismer (GMO).
- Utövat aktivt ägarskap och påverkansdialog och/eller exkludering gällande bolagens efterlevnad av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

#1 97,65% av tillgångsallokeringen var i linje med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden.

#2 2,35% av fondens totala investeringar utgjordes av kassa och andra likvida tillgångar (såsom exempelvis korta ränteinstrument, derivat samt andra i fonden godtagbara tillgångar som inte främjar några miljömässiga eller sociala egenskaper



### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Finans- och försäkringsverksamhet
Handel
Tillverkning
Informations- och kommunikationsverksamhet
Vård och omsorg
Fastighetsverksamhet



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

N/A

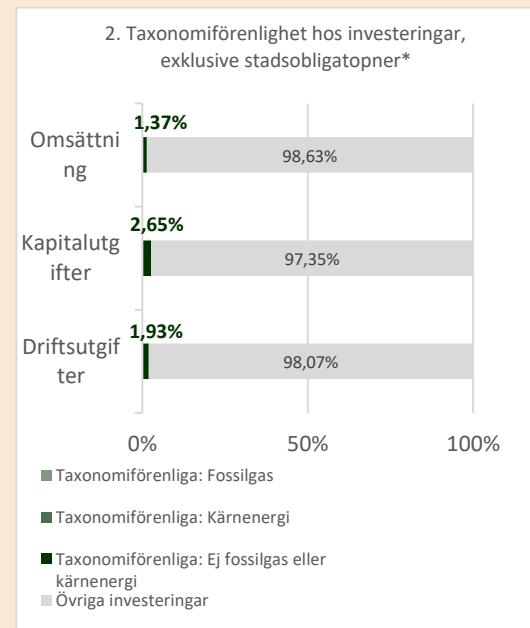
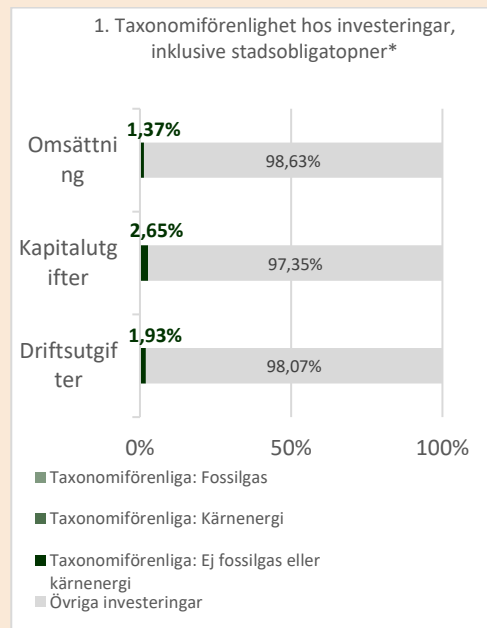
### ● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>1</sup>?

- Yes:
- In fossil gas  In nuclear energy
- No

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.  
**Kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.  
**Driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



\* I dessa grafer avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

- **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0,15%

- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

0%



- **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

N/A

#### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

N/A



#### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Kassa och andra likvida tillgångar (så som exempelvis korta ränteinstrument) samt derivat som används i syfte att minska risk eller effektivisera förvaltningen av fonden. För dessa finns inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



#### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper avseende:

- vissa produkter ((kontroversiella vapen som personminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt företagsgrupper vars omsättningen till fem procent eller mer är hänförlig till produktion av alkohol, fossila bränslen, vapen och/eller krigsmateriel, pornografi, tobak, uran och genetiskt modifierade organismer (GMO)) genom exkludering.
- bolagens efterlevnad av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, genom påverkansdialog och/eller exkludering.

Fonden är aktivt förvaltd och inget jämförelseindex används för att mäta hur fonden uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som den främjar.



#### **Vilket resultat hade den finansiella produkten jämfört med referensvärdet?**

N/A

**Referensvärden** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



- **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**

N/A

- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikationerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**

N/A

- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

N/A

- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?**

N/A

STOCHOLM  
2024-

Stefan Renno  
Ordförande

Mikael Larsson  
Ledamot

Jan Birkmanis  
VD

Lukas Lindkvist  
Ledamot

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Susanne Sundvall  
Auktoriserad revisor