

ÅRSBERÄTTELSE

# Proethos Fond

FOND	Proethos Fond
ISIN	SE0010547778
ORG.NR	515602-9406
PERIOD	2020-01-01 - 2020-12-31

## Innehållsförteckning

VD har ordet .....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
Ekonomisk översikt.....	10
Nyckeltal .....	11
Resultaträkning .....	13
Balansräkning.....	14
Redovisningsprinciper .....	15
Noter .....	16
Signaturer .....	19

## VD har ordet

### **Bäste andelsägare,**

Året 2020 var ett år som går till historieböckerna, vi såg en pandemi lamslå hela världen som fortfarande är aktuell, vi hade val i USA med följande demonstrationer och oroligheter. Sammanfattningsvis har det varit ett år fyllt av förändring, oroligheter och ovisshet. Ur ett marknadsperspektiv var det ett år av turbulens där vi som såg OMXS30 tillfälligt rasa - 31,22% och S&P 500 motsvarande - 33,92%. Trots detta historiskt snabba och stora ras stabiliserades marknaderna och rusade upp lika snabbt på nyheter om globala stimulanspaket. Under andra halvåret återhämtade marknaden sig där OMXS30 slutade året på + 5,81% och S&P 500 motsvarande 17,88% inräknat utdelning.

Inom Sverige bestämde sig Riksbanken under året att behålla räntan på 0% fram till tidigast Q3 2023. Samtidigt så ökade Riksbanken tillgångsköpen till 500 miljarder kronor fram till juni 2021. Allt detta för att stimulera ekonomin. Liknande händelser har man sett i USA där FED köpt statsobligationer samt företagsobligationer för 100-tals miljarder dollar för att få ekonomin att överleva. FED beslutade även att följa Riksbanken linje om att ligga på en ränta mellan 0%-0,25%. Det är även prognoserat att räntan kommer ligga nära 0% genom 2023.

I början av Pandemin rasade oljepriset drastiskt där den nordamerikanska oljan WTI bottnade på -40,32 USD per fat, detta som en konsekvens av nedstängningar och begränsat resande runt om i världen vilket ledde till att oljelagren blev fyllda. I och med ökad vaccination och att samhällen börjat öppna upp började oljepriset återhämta sig för att avsluta året på över 50 USD per fat. Återhämtningen av priset kan delvis tilldelas OPEC:s begränsningar av oljeproduktionen där de reducerade den dagliga produktionen med 7.7 miljoner fat.

De bidragande orsakerna bakom den V-formade återhämtningen är många men där de tydligaste är ett resultat av stimulanspaket, pandemins positiva påverkan på Tech-bolag, samt stora framsteg i och påbörjandet av vaccinering. Blickar vi framåt är det viktigt att vi ser en fortsatt framgång av global vaccinering för att således kunna öppna upp samhällen och gå tillbaka till en mer normal vardag.

Vi ser fram emot år 2021 och dess möjligheter och tackar för andelsägarnas förtroende!

**Thomas Dahlin**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2020-01-01 - 2020-12-31, avseende Proethos Fond, 515602–9406.

### VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och aktierisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknadens förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

### PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Det har under perioden inte skett några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar.

### ERSÄTTNINGAR

Fondens fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 1 988 164 fördelat på 10 anställda. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 1 436 000 fördelat på 8 anställda. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar.

### FONDENS UTVECKLING

Proethos Fond steg +63,95% under perioden 2020-01-01 till 2020-12-31. Fondförmögenheten steg under perioden från 134,29 MSEK till 1 119,95 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +728,59 MSEK.

### KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Grön energi var en av de branscher som gav högst avkastning i snitt för 2020 och därav bidrog denna

starka utveckling av sektorn i helhet till fondens stora överavkastning.

## **DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING**

Enligt fondbestämmelserna har fonden ej rätt att handla med derivatinstrument.

## **AKTIVITETSGRAD**

Fondens index utgörs av OMRX Bond All Index (20 %) samt MSCI World Index (80 %). Fondens index är relevant sett till Fondens typiska portföljsammansättning, placeringsmandat och riskprofil. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier, fonder och obligationer.

### *Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren*

Fonden startade 2018. Aktiv risk (tracking error) för fondens senaste 24 månader (2018-12-31 – 2020-12-31) var 9,58%. Då fonden startade 2018-01-02 är detta första tillfället som Fonden kan rapportera för 24 hela månader.

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmålet beror på hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmålet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta

skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

## HÅLLBARHETSINFORMATION

- Fonden har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8).
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

### Förvaltarens kommentar:

*Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden. Fonden är en aktivt förvaltat blandfond som placerar globalt i aktier, räntor och andra överlåtbara värdepapper. Eftersom fonden placerar globalt exponeras den mot alla typer av hållbarhetsrisker. Många är så kallade omställningsrisker, det vill säga att produkter eller tjänster måste omarbetas för att lagar, regler, teknologi eller marknad förändras. Det kan till exempel vara utsläppsregler, misslyckade tekniker som måste bytas ut eller förändrade kundbeteenden till följd av bland annat ökat fokus på hållbarhetsaspekter.*

## 1. HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper (specificeras nedan om ja)

Specificering:

## 2. REFERENSVÄRDEN:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde.

Förvaltarens kommentar: *Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex. Valt index återspeglar inte helt det mål om hållbar investering fonden har och används därmed inte som referensvärde för bedömning av fondens mål som hållbar investering. Förvaltarens metod för att uppnå hållbarhetsmål anges nedan.*

### 3. METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

**Fonden väljer in**

Förvaltarens kommentar: *Fonden ska investera i företag som är verksamma inom hållbar energiproduktion, hållbar energikonsumtion, hållbara transporter eller hållbara levnadsvanor. Urvalsarbetet baseras på förvaltarens kvalitativa analyser av företagets verksamhet. De kvalitativa analyserna grundar sig på hur stor del av verksamheten som utgörs av produkter eller tjänster inom de hållbarhetsområden listade ovan, samt de satsningar som företagen gör på forskning och utveckling i syfte att generera produkter eller tjänster som leder till ökad hållbarhet.*

**Fonden väljer bort**

Förvaltarens kommentar: *Fonden väljer bort baserat på etiska ställningstaganden som utvecklas närmre nedan.*

#### 3.1. Produkter och tjänster

*Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten om inte annan gräns anges nedan.*

**Klusterbomber, personminor**

Förvaltarens kommentar: *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*

**Kemiska och biologiska vapen**

Förvaltarens kommentar: *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*

**Kärnvapen**

Förvaltarens kommentar: *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*

**Vapen och/eller krigsmateriel**

Förvaltarens kommentar: *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*

- Alkohol**  
Förvaltarens *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*  
kommentar:
- Tobak**  
Förvaltarens *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*  
kommentar:
- Pornografi**  
Förvaltarens *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*  
kommentar:
- Kommersiell spelverksamhet**  
Förvaltarens *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*  
kommentar:
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)**  
Förvaltarens *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*  
kommentar:
- Kol**  
Förvaltarens *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*  
kommentar:
- Uran**  
Förvaltarens *0 % är accepterad andel av bolagets omsättning från produkten.*  
kommentar:

### 3.2. Internationella normer

*Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.*

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

### 3.3. Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.**



Förvaltarens kommentar: *Fondens medel får inte investeras i företag som är börsnoterade och/eller har sin juridiska hemvist i länder som rankas lägre än plats 50 enligt Transparency International Corruption Perceptions Index.*

#### 3.4. Övriga exkluderande kriterier

**Övrigt**

#### 4. FONDBOLAGET PÅVERKAR

**Fondbolaget påverkar.**

**Bolagspåverkan i egen regi**

Förvaltarens kommentar: Bolagspåverkan kan ske genom samtal med bolag.

## Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	INDEX
2020-12-31	1 119 950 023 kr	245,44	4 563 169,64	63,95	0,09
2019-12-31	134 286 191 kr	149,70	897 023,63	48,22	24,50
2018-12-31	4 463 563 kr	101,00	44 192,18	1,00	-1,92 1)

Jämförelseindex: 80 % MSCI World Index samt 20 % OMRX Bond All Index.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2018-01-02 – 2018-12-31.

## Nyckeltal

		2020-12-31	2019-12-31
<b>Risk &amp; avkastningsmått</b>			
Total risk, %	1)	18,49	11,96
Total risk för jämförelseindex, %	2)	15,72	16,02
Aktiv risk, %	3)	9,58	15,31
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		55,79	*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*
Avkastning sedan start, %		145,44	49,70
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningsavgift, fast %		0,65	0,65
Förvaltningsavgift, rörligt %		0	0
Transaktionskostnader kr		603 377	194 484
Transaktionskostnader %		0,08	0,19
Uppgift om Årlig avgift %		0,65	0,65
<b>Omsättning</b>			
Omsättningshastighet ggr		0,29	0,05
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
<b>Insättnings- och uttagsavgifter</b>			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
<b>Förvaltningskostnad:</b>			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		77,11	83,80
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		5,01	4,78

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

\* = Då fonden startade 2018-01-02 saknas denna uppgift.

## Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		263 356 740	11 949 439
Värdeförändring på fondandelar		-1 373 171	-43 086
Ränteintäkter		7 675	7 359
Utdelningar		2 702 610	621 892
Valutakursvinster och –förluster, netto		-4 675 571	-279 303
Övriga intäkter	1	8 596	
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>260 026 880</b>	<b>12 256 301</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-2 832 716	-300 326
Ersättning till förvaringsinstitut		-40 657	-36 206
Räntekostnader		-83 837	-24 527
<b>Summa kostnader</b>		<b>-2 957 211</b>	<b>-361 059</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>257 069 669</b>	<b>11 895 242</b>

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		829 668 706	105 855 682
Fondandelar		96 644 845	6 549 582
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	2	<b>926 313 551</b>	<b>112 405 264</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		198 068 244	22 708 350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		288 780	71 351
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 124 670 574</b>	<b>135 184 965</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-605 196	-80 824
Övriga skulder	3	-4 115 355	-817 950
<b>Summa skulder</b>		<b>-4 720 551</b>	<b>-898 774</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	4	<b>1 119 950 023</b>	<b>134 286 191</b>

## Redovisningsprinciper

*Belopp i kr om inget annat anges.*

### **ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER**

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

### **VÄRDERINGSREGLER**

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

### **NYCKELTAL**

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

## Noter

### NOT 1 – ÖVRIGA INTÄKTER

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Kickback Fonder	8 596	0
Övrigt	0	0
<b>Summa övriga intäkter</b>	<b>8 596</b>	<b>0</b>

### NOT 2 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2020-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
AKER CARBON CAPTURE	NO0010890304	856 311	14 580 818	1,3
AKER OFFSHORE WIND	NO0010890312	314 205	3 186 026	0,3
AZELIO AB	SE0011973940	80 000	4 176 000	0,4
BALLARD POWER INC	CA0585861085	49 000	9 472 873	0,9
BROOKFIELD RENEW CAD	CA11284V1058	29 697	14 150 555	1,3
BROOKFIELD RENEW NPV	CA11284V1058	29 416	14 014 286	1,3
BROOKFIELD RENEWABLE	BMG162581083	50 914	17 689 744	1,6
CANADIAN SOLAR INC	CA1366351098	18 820	7 826 482	0,7
EDISUN POWER	CH0024736404	4 070	4 367 063	0,4
EDP RENOVAVEIS	ES0127797019	146 042	33 810 680	3,0
ENPHASE ENERGY INC	US29355A1079	8 500	12 061 452	1,1
EOLUS VIND B	SE0007075056	170 740	40 431 232	3,6
FIRST SOLAR	US3364331070	24 160	19 892 134	1,8
INNERGEX RENEWABLE	CA45790B1040	171 600	30 163 582	2,7
MAXEON SOLAR TECH	SGXZ25336314	9 720	2 352 874	0,2
MERCURY NZ LTD	NZMRPE0001S2	679 500	26 569 457	2,4
NEL	NO0010081235	1 055 555	29 242 184	2,6
NEOEN SA	FR0011675362	19 190	11 821 557	1,1
PLUG POWER	US72919P2020	18 000	5 049 890	0,5
SCATEC ASA	NO0010715139	235 600	76 943 011	6,9
SIEMENS GAMESA R, EN	ES0143416115	91 800	30 105 238	2,7
SOLAREEDGE TECH INC	US83417M1045	3 538	9 263 924	0,8
SUNNOVA ENERGY INT	US86745K1043	12 000	4 358 158	0,4
SUNPOWER	US8676524064	25 920	5 506 522	0,5
SUNRUN INC	US86771W1053	8 415	4 653 978	0,4
TILT RENEWABLES LTD	NZTLTE0003S8	204 800	7 642 076	0,7
VESTAS WIND SYSTEM	DK0010268606	37 118	72 281 945	6,5
ACCELL GROUP N, V,	NL0009767532	45 434	11 890 568	1,1



SIGNIFY NV	NL0011821392	66 090	23 390 145	2,1
ZAPTEC AS	NO0010713936	33 000	1 401 610	0,1
CENTRAL JAPAN RAIL	JP3566800003	26 568	30 642 311	2,7
FASTNED	NL0013654809	5 942	2 712 428	0,2
GARO	SE0008008262	20 119	12 775 565	1,1
LORDSTOWN MOTORS	US54405Q1004	18 500	3 266 813	0,3
NIBE INDUSTRIER B	SE0008321293	261 050	70 405 185	6,3
NOBINA	SE0007185418	233 803	16 202 548	1,5
OSRAM LICHT N	DE000LED4000	38 904	20 378 858	1,8
SIMS METAL AUD	AU000000SGM7	180 234	15 014 083	1,3
TESLA MOTORS INC	US88160R1014	4 740	27 023 151	2,4
WEST HOLDINGS CORP	JP3154750008	61 425	23 040 333	2,1
WEST JAPAN RAILWAY	JP3659000008	42 900	18 309 563	1,6
BEYOND MEAT INC	US08862E1091	2 400	2 491 023	0,2
NORDEX	DE000A0D6554	24 840	5 540 764	0,5
VERY GOOD FOOD CO	CA88340B1094	20 000	800 804	0,1
ARISE WINDPOWER	SE0002095604	50 000	2 025 000	0,2
COMFORTDELGRO	SG1N31909426	880 000	9 064 934	0,8
CONSOLIDATED WATER	KYG237731073	18 989	1 916 539	0,2
FIRST GROUP	GB0003452173	246 000	2 027 179	0,2
STAGECOACH GROUP	GB00B6YTLS95	86 000	732 631	0,1
WORKHORSE GROUP INC	US98138J2069	5 500	959 932	0,1
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>813 625 708</b>	<b>72,7</b>
PLEJD	SE0008014476	6 016	1 167 104	0,1
SALTX TECH HOLDING	SE0005308541	16 545	80 905	0,0
INZILE AB	SE0012570208	12 107	694 942	0,1
SLITEVIND	SE0006964847	5 418	319 662	0,0
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815	24 000	7 804 800	0,7
SEA TWIRL AB	SE0009242175	2 751	418 152	0,0
MINESTO	SE0007578141	26 269	659 352	0,1
MINESTO TO3	SE0013512712	1 545	17 150	0,0
CLIMEON B	SE0009973548	114 522	4 880 928	0,4
<b>SUMMA KATEGORI 3</b>			<b>16 042 995</b>	<b>1,4</b>
DANSKE INV SUS BND 1	LU2019293690	271 381	28 269 969	2,5
SEB GREEN BOND CHF	LU1672055347	1 885	17 726 422	1,6
SEB GREEN BOND SEK U	LU1748252035	29 109	30 162 810	2,7
SPP GRÖN OBL FOND	SE0006763967	194 574	20 485 644	1,8
<b>SUMMA KATEGORI 7</b>			<b>96 644 845</b>	<b>8,6</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			926 313 548	82,7
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			193 636 472	17,3
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>1 119 950 023</b>	<b>100</b>

### Kategorier enligt FFFS 2013:9

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.

### NOT 3 – ÖVRIGA SKULDER

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Ej utbetald inlösen	4 115 355	817 950
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>4 115 355</b>	<b>817 950</b>

### NOT 4 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2020-01-01 - 2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	134 286 191
Andelsutgivning	1 136 879 021
Andelsinlösen	-408 284 858
Periodens resultat enligt resultaträkning	257 069 669
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>1 119 950 023</b>

## Signaturer

*Kalmar 2021-04-27*

---

**Thomas Dahlin**

Verkställande direktör / Styrelseledamot

---

**Per Netzell**

Styrelseordförande

---

**Alf-Peter Svensson**

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av vår elektroniska signatur  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

**Daniel Algotsson**

Auktoriserad revisor