

HELÅRSREDOGÖRELSE

Proethos Fond

FOND	Proethos Fond
ISIN	SE0010547778
ORG.NR	515602-9406
PERIOD	2021-01-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Hållbarhetsinformation	6
Ekonomisk översikt.....	11
Nyckeltal	12
Resultaträkning	14
Balansräkning.....	15
Redovisningsprinciper	16
Noter	17
Signaturer.....	21

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Efter ännu ett spännande år utöver det vanliga har 2021 nått sitt slut. Vi har inte bara varit med om ännu ett år i en pandemi, vi har även sett en ny statsminister tillträda sin post samtidigt som vi sett ett Sverige som försöker återhämta sig socialt så väl som finansiellt med en till stor del vaccinerad befolkning. Indexet OMXS30 steg under året med +29,07% inklusive utdelningar medan det amerikanska indexet S&P 500 steg med +26,89%.

I ytterligare ett oroligt år av Covid-19 med medföljande mutationer har vi sett en brist på elektronikkomponenter så som halvledare vilket har gjort efterfrågan och därav priserna markant högre än tidigare. Även råvaror, transporter och logistik har tagit stryk av pandemin vilket nu satt sina spår och lämnat oss med den högre grad av inflation vi nu ser. Framtidsutsikterna synar dock en avmattning av nuvarande nivåer och ska förhoppningsvis böttna i målet om 2% år 2024 enligt Riksbanken. Priset på olja har rört sig +60% under året eller motsvarande +30 dollar och var uppe på 80 dollar per fat under Q4. Bensinpriset i Sverige har under året ökat med +25% eller motsvarande 4kr.

Under tredje kvartalet noterades en högre konsumtion än tidigare under året ihop med ökade inkomster och tydligare optimism. Sveriges BNP såg även till att växa med 4,8%. Denna starka utveckling dämpades något i sista kvartalet 2021 och förväntas fortsätta på den vägen in i 2022. Efter följande prisuppgångar har bostadsbyggandet växlat upp. Även om inflationen mattas av något i Sverige och förväntas göra det ytterligare 2022 är USA inne i en fas med dess högsta siffror sedan 1990 vilket skakar finansmarknaden lokalt så väl som i resten av världen. Vad som ändrats mer under året är också det amerikanska pandemistödet som minskat drastiskt vilket också fått konsekvenser, om än inte synbart förens längre fram i tid.

Även om året har gett flera möjlighet att återgå till jobb eller kanske rentav landa sin första anställning har vi fortfarande ett svagare arbetskraftsdeltagande än vad vi är vana vid att se. Siffror tyder dock på ett högre finansiellt sparande i dessa tider än vad har noterats innan pandemin vilket också tyder på en friskare börs.

För att avrunda, ett under omständigheterna, fantastiskt år vill vi framföra vårt tack för förtroendet och räknar med en stark fortsättning 2022!

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2021-01-01 - 2021-12-31, 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 6 575 681 SEK fördelat på 22 anställda. Nio av dessa har påbörjat sin anställning under året 2021. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 578 965 fördelat på 17 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2021. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

FONDENS UTVECKLING

Proethos Fond sjönk -5,66% under perioden 2021-01-01 till 2021-12-31. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 1119,95 MSEK till 978,92 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -30,70 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

"Green stocks" var en av de sektorer som inte upplevde en generell uppvärdering under 2021 vilket reflekteras i fondens utveckling.

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) de senaste två åren har uppgått till:

2020	9,58%
2021	17,65%

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, arbetstagarrättigheter 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 HÅLLBARHETSRIKER, 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 *Fondens medel får inte investeras i företag som är börsnoterade och/eller har sin*
kommentar: *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 Bolagspåverkan kan ske genom samtal med bolag.
kommentar:

HÅLLBARHETSUPPFÖLJNING 2021

Proethos fond investerar i noterade aktier som är specialiserade och nischade inom ett eller flera av följande områden: förnybar energi, energieffektivisering, hållbara transporter och hållbar livsstil. Proethos fond har sedan fonden startades i januari 2018, investerar inom fyra olika områden som är helt avgörande för hur vi klarar klimatkrisen och för vår framtid. Urvalsarbetet baseras på förvaltarens kvalitativa analyser av företagens verksamhet.

Fonden har valt in

Fonden investerar bara i aktier som, bedöms kunna ge en god ekonomisk avkastning och som är specialiserade och nischade inom ett eller flera av följande områden: förnybar energi, energieffektivisering, hållbara transporter och hållbar livsstil.

Fonden har valt bort

Fonden har sedan fonden startades 2018, valt att INTE investera i företag involverade i följande produkter eller tjänster: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi och fossila bränslen.

Fondbolaget har påverkat

Fondens möjlighet att påverka sina innehav är begränsade pga fondens storlek. Trots det så har fonden under året fört en dialog med ett av företagen fonden investerat i. Fonden valde därefter att minska sitt innehav i företaget.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	INDEX, %
2021-12-31	978 923 512 kr	231,55	4 227 672,96	-5,66	19,00
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

		2021-12-31	2020-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	22,16	18,49
Total risk för jämförelseindex, %	2)	13,47	15,72
Aktiv risk, %	3)	17,65	9,58
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		24,33	55,79
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*
Avkastning sedan start, %		131,55	145,44
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		0,65	0,65
Förvaltningsavgift, rörligt %		0	0
Transaktionskostnader kr		494 352	603 377
Transaktionskostnader %		0,06	0,08
Uppgift om Årlig avgift %		0,65	0,65
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,30	0,29
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		62,42	77,11
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		4,10	5,01

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 saknas denna datapunkt

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på aktier		-114 430 743	263 356 740
Värdeförändring på fondandelar		82 009	-1 373 171
Ränteintäkter		1 181	7 675
Utdelningar		8 592 080	2 702 610
Valutakursvinster och –förluster, netto		3 096 871	-4 675 571
Övriga intäkter	2	20 220	8 596
Summa intäkter och värdeförändring		-102 638 382	260 026 880
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-7 489 335	-2 832 716
Ersättning till förvaringsinstitut		-37 971	-40 657
Räntekostnader		-161 697	-83 837
Summa kostnader		-7 689 002	-2 957 211
Årets resultat		-110 327 384	257 069 669

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Aktier		850 154 515	829 668 706
Fondandelar		72 535 948	96 644 845
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	922 690 463	926 313 551
Bankmedel och övriga likvida medel		64 248 384	198 068 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		509 044	288 780
Summa tillgångar		987 447 890	1 124 670 574
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-653 515	-605 196
Övriga skulder	3	-7 870 864	-4 115 355
Summa skulder		-8 524 379	-4 720 551
Fondförmögenhet	4	978 923 512	1 119 950 023

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 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2021-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ACCELL GROUP N.V.	NL0009767532	45 434	22 036 625	2,25
AKER CARBON CAPTURE	NO0010890304	856 311	24 269 279	2,48
AKER OFFSHORE WIND	NO0010890312	764 205	3 977 194	0,41
ARISE WINDPOWER	SE0002095604	50 000	2 285 000	0,23
ARRIVAL GROUP	LU2314763264	44 000	3 128 676	0,32
AZELIO AB	SE0011973940	80 000	1 900 800	0,19
BALLARD POWER INC	CA0585861085	128 000	14 659 834	1,5
BEYOND MEAT INC	US08862E1091	2 400	1 463 161	0,15
BROOKFIELD RENEW CAD	CA11284V1058	108 509	35 349 577	3,61
CANADIAN SOLAR INC	CA1366351098	18 820	5 346 070	0,55
CANOO INC	US13803R1023	21 000	1 538 827	0,16
CENTRAL JAPAN RAIL	JP3566800003	38 755	46 672 296	4,77
CHARGEPOINT HOLDINGS	US15961R1059	5 000	874 354	0,09
CLOUDBERRY CLEAN ENE	NO0010876642	301 779	4 987 396	0,51
COMFORTDELGRO	SG1N31909426	1 760 000	16 465 680	1,68
CONSOLIDATED WATER	KYG237731073	18 989	1 867 313	0,19
EDISUN POWER	CH0024736404	4 070	5 152 607	0,53
EDP RENOVAVEIS	ES0127797019	146 042	32 522 314	3,32
ENPHASE ENERGY INC	US29355A1079	8 500	14 334 202	1,46
EOLUS VIND B	SE0007075056	190 601	23 577 344	2,41
EVGO INC	US30052F1003	60 000	5 541 947	0,57
FASTNED	NL0013654809	5 942	3 000 708	0,31
FIRST GROUP	GB0003452173	69 658	871 573	0,09
FIRST SOLAR	US3364331070	37 360	29 755 845	3,04
GARO	SE0015812417	100 595	21 728 520	2,22
GODSINLÖSEN NORDIC	SE0016101760	537 634	5 483 867	0,56
HYZON MOTORS INC	US44951Y1029	20 000	1 212 244	0,12
INNERGEX RENEWABLE	CA45790B1040	164 046	21 537 615	2,2
JOBY AVIATION INC	KYG651631007	20 000	1 335 278	0,14
LORDSTOWN MOTORS	US54405Q1004	18 500	599 156	0,06
MAXEON SOLAR TECH	SGXZ25336314	9 720	1 249 527	0,13
MERCURY NZ LTD	NZMRPE0001S2	1 037 131	39 075 622	3,99
NEL	NO0010081235	978 555	15 278 243	1,56
NEOEN SA	FR0011675362	19 190	7 402 858	0,76
NIBE INDUSTRIER B	SE0015988019	445 036	60 858 673	6,22
NOBINA	SE0007185418	233 803	25 016 921	2,56
NORDEX	DE000A0D6554	67 744	9 652 551	0,99
OATLY GROUP AB	US67421J1088	8 600	625 518	0,06

OCEAN SUN	NO0010887565	71 305	1 171 113	0,12
ORMAT TECHNOLOGIES	US6866881021	6 700	4 736 845	0,48
OX2	SE0016075337	17 500	1 036 000	0,11
PLUG POWER	US72919P2020	18 000	4 696 271	0,48
POSHMARK INC	US73739W1045	8 200	1 285 576	0,13
RENEWCELL AB	SE0014960431	5 000	1 098 000	0,11
SCATEC ASA	NO0010715139	230 900	36 204 629	3,7
SIEMENS GAMESA R. EN	ES0143416115	136 800	29 525 330	3,02
SIGNIFY NV	NL0011821392	38 490	16 393 683	1,67
SIMS METAL AUD	AU000000SGM7	360 468	38 131 449	3,9
SOLAREEDGE TECH INC	US83417M1045	3 538	9 037 140	0,92
SPINNOVA OYJ	FI4000507595	7 200	990 496	0,1
STAGECOACH GROUP	GB00B6YTLS95	86 000	911 228	0,09
SUNNOVA ENERGY INT	US86745K1043	12 000	2 983 207	0,3
SUNPOWER	US8676524064	25 920	4 926 590	0,5
SUNRUN INC	US86771W1053	33 660	10 356 336	1,06
TATTOOED CHEF INC	US87663X1028	5 800	820 110	0,08
TESLA MOTORS INC	US88160R1014	3 379	32 718 647	3,34
TPG PACE BENEFICIAL	KYG8990D1253	5 000	444 188	0,05
VERY GOOD FOOD CO	CA88340B1094	20 000	140 592	0,01
VESTAS WIND SYSTEM	DK0061539921	180 365	49 679 736	5,07
WEST HOLDINGS CORP	JP3154750008	119 778	53 863 703	5,5
WEST JAPAN RAILWAY	JP3659000008	64 350	24 291 714	2,48
WORKHORSE GROUP INC	US98138J2069	5 500	225 894	0,02
ZAPTEC AS	NO0010713936	33 000	2 040 939	0,21
SUMMA KATEGORI 1			840 344 631	85,84
CLIMEON B	SE0009973548	114 522	1 420 073	0,15
INZILE AB	SE0012570208	12 107	211 388	0,02
MINESTO	SE0007578141	27 814	523 459	0,05
PLEJD	SE0008014476	6 016	2 430 464	0,25
POWERCELL SWEDEN	SE0006425815	24 000	4 442 400	0,45
SALTX TECH HOLDING	SE0005308541	16 545	47 236	0,0
SEA TWIRL AB	SE0009242175	3 576	272 849	0,03
SEA TWIRL WT EX 6/10	SE0017083892	275	6 902	0,0
SLITEVIND	SE0006964847	5 418	455 112	0,05
SUMMA KATEGORI 3			9 809 884	1,0
DANSKE EUR SUS BND 1	LU1399305330	185 460	20 389 913	2,08
DANSKE INV SUS BND 1	LU2019293690	29 508	3 074 052	0,31
SEB GREEN BOND CHF	LU1672055347	3 066	30 399 703	3,11
SEB GREEN BOND SEK U	LU1748252035	2 109	2 167 208	0,22
SPP GRÖN OBL FOND	SE0006763967	156 859	16 505 071	1,69
SUMMA KATEGORI 7			72 535 948	7,41

SUMMA VÄRDEPAPPER			922 690 463	94,26
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			56 233 049	5,74
FONDFÖRMÖGENHET			978 923 512	100

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 2 – ÖVRIGA INTÄKTER

	2021-12-31	2020-12-31
Kick-back	20 220	8 596
Summa övriga skulder	20 220	8 596

NOT 2 – ÖVRIGA SKULDER

	2021-12-31	2020-12-31
Ej utbetald inlösen	-7 870 864	4 115 355
Summa övriga skulder	-7 870 864	4 115 355

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 119 950 023	134 286 191
Andelsutgivning	1 019 703 706	1 136 879 021
Andelsinlösen	-1 050 402 832	-408 284 858
Periodens resultat enligt resultaträkning	-110 327 384	257 069 669
Fondförmögenheten vid periodens slut	978 923 512	1 119 950 023

Signaturer

Kalmar, datum som framgår av vår elektroniska signatur.

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor