

ÅRSBERÄTTELSE

Space Fund

FOND	Space Fund
ISIN	SE0019173675
ORG.NR	515603-2632
PERIOD	2023-02-01 - 2023-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	7
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper	11
Noter	12
Signaturer	23

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2023 är nu över och det kan summeras som ett tufft år där det fortsatt varit utmaningar som har påverkat hela världen, både världspolitiskt och ekonomiskt. Trots flera stödpaket till Ukraina och fortsatta sanktioner mot Ryssland har inte kriget kommit närmare ett slut. Under 2023 utlöstes även fler konflikter i mellanöstern, främst mellan Israel och Hamas, vilket i sin tur spred sig. Detta ledde till att fraktleder tvingats stänga. Samtidigt har inte Sverige blivit officiella medlemmar i Nato där Ungerns godkännande är det sista som saknas. Trots detta har många av världens börser fortsatt ticka upp. På den svenska marknaden har OMXS30 stigit med 17,3 procent efter en mycket stark avslutning på året. Det amerikanska indexet S&P500 slutade 2023 med en uppgång på hela 24,2 procent, där teknikbolag varit starkt bidragande. Detta tyder på att börserna förbisett de oroligheter som finns just nu och verkar se en ljusning framöver.

På hemmaplan har inflationen kommit ner mot slutet av 2023 och KPIF är nu på 2,3 procent något som tyder på att centralbankens räntehöjningar kan vara över och att räntesänkningar är att vänta under 2024. De höga räntorna samt en lågkonjunktur har under året haft stor påverkan på de svenska hushåll och företag som har fått dra ner på konsumtion för att överleva. Den svenska kronan försvagades under de inledande månaderna under 2023 och satte en ny bottennotering gentemot euron i juni men har mot slutet av året återhämtat sig.

Det världspolitiska läget ser fortsatt mörkt ut där krig och konflikter fortfarande pågår när vi nu går in i 2024 och tyvärr kan vi troligtvis förvänta oss att dessa kommer pågå under större delen av året. Blickar vi framåt 2024 så ser Sveriges ekonomi ut att undvika den hårdaste lågkonjunkturen och redan börja växa nästa år, detta i kombination med räntesänkningar hoppas vi kan vara vändpunkten för ekonomin.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och hoppas på ett 2024 där världen kan enas och att världsekonomierna kan återhämta sig.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2023-02-01 - 2023-12-31, avseende Space Fund, 515603–2632.

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 konjunkurläget 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 marknads 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

Avseende särskilt reglerad personal har två anställda påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Bolaget har under året även bytt ansvarig för funktionen för regelefterlevnad. Efter räkenskapsårets utgång har Johan Björkholm tillträtt som VD för Bolaget. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

ERSÄTTNINGAR

Bolagets 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 10 871 tkr fördelat på 28 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och tre har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 6 723 tkr fördelat på 16 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. 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. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningssystem överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

Space Fund A sjönk 24,56% under perioden 2023-02-01 till 2023-12-31. Fondförmögenheten under perioden ökade från 0 MSEK till 4,09 MSEK för andelklass A. Netto av in- och utflöden under perioden var +4,91 MSEK.

KOMMENTARER TILL

RESULTATUTFALLET

Bolag inom rymdindustrin hade ett tufft år vilket påverkat fondens utveckling negativt

DERIVATINSTRUMENT

OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden inte rätt att handla med derivatinstrument.

AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är Dow Jones Global Index, vilket är ett globalt aktieindex. Då Fonden placerar globalt i aktier är indexet relevant som jämförelse för Fondens utveckling då det jämför Fondens avkastning med avkastningen på den globala aktiemarknaden. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren
Fonden kommer att redovisa aktiv risk när det finns en tillräcklig historik.

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.

Ekonomisk översikt

ANDELSKLASS A - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOWJONES GLOBAL INDEX
2023-12-31	4 091 831 kr	75,44	54 241,94	-24,56	10,49

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.
Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2023-02-01 – 2023-12-31.

Nyckeltal

2023 - 12-31		
Risk & avkastningsmått		
Total risk, %	1)	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*
Aktiv risk, %	3)	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*
Avkastning sedan start, %		-24,56
Kostnader		
Förvaltningsavgift, fast %		1,90
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00
Transaktionskostnader kr		63 266
Transaktionskostnader %		0,88
Uppgift om Årlig avgift %		1,90
Omsättning		
Omsättningshastighet ggr		0,75
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter		
Insättningsavgift %		Ingen
Uttagsavgift %		Ingen
Förvaltningskostnad:		
Vid engångsinsättning 10 000 kr		140,58
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		9,32

- 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 andelsklassen startade 2023-02-01 saknas data för perioden.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktier		-706 899
Ränteintäkter		7 250
Utdelningar		4 917
Valutakursvinster och -förluster, netto		-28 024
Summa intäkter och värdeförändring		-722 755
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-59 205
Ersättning till förvaringsinstitut		-36 977
Räntekostnader		-134
Summa kostnader		-96 316
Årets resultat		-819 042

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 12 - 31
Tillgångar		
Aktier		3 743 303
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	3 743 303
Bankmedel och övriga likvida medel		432 810
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19 688
Summa tillgångar		4 195 801
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-89 817
Övriga skulder	2	-14 153
Summa skulder		-103 970
Fondförmögenhet	3	4 091 831

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 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
3D SYSTEMS CORP	US88554D2053	2 470	157 896	3,86
AIRBUS SE	NL0000235190	115	178 837	4,37
AST SPACEMOBILE	US00217D1000	2 772	168 272	4,11
ASTRA SPACE	US04634X2027	4 282	98 284	2,4
BLACKSKY TECH	US09263B1089	19 465	274 336	6,7
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0014003TT8	436	214 570	5,24
GILAT SATELLITE NET	IL0010825102	2 771	170 442	4,17
GLOBALSTAR	US3789734080	9 314	181 902	4,45
HONEYWELL	US4385161066	83	175 225	4,28
MOMENTUS INC	US60879E2000	1 059	18 443	0,45
OVZON	SE0010948711	1 699	24 839	0,61
PLANET LABS PBC	US72703X1063	10 080	250 644	6,13
REDWIRE CORP	US75776W1036	3 995	114 620	2,8
ROCKET LAB USA	US7731221062	6 355	353 786	8,65
SATELLOGIC INC	VGG7823S1011	7 845	138 207	3,38
SPIRE GLOBAL INC	US8485603067	2 209	173 901	4,25
STRATASYS LTD	IL0011267213	1 304	187 459	4,58
TELEDYNE TECHN.	US8793601050	41	184 205	4,5
TRIMBLE	US8962391004	331	177 272	4,33
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	496	204 173	4,99
VELO3D	US92259N1046	23 377	93 570	2,29
VIRGIN GALACTIC INC	US92766K1060	5 896	145 420	3,55
SUMMA KATEGORI 1			3 686 304	90,09
AAC CLYDE SPACE	SE0021020716	1 278	56 999	1,39
SUMMA KATEGORI 3			56 999	1,39
SUMMA VÄRDEPAPPER			3 743 303	91,48
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			348 528	8,52
FONDFÖRMÖGENHET			4 091 831	100,00

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 SKULDER

		2023 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen		-14 153
Summa övriga skulder		-14 153

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

		2023 - 02 - 01 - 2023 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början		0
Andelsutgivning		8 450 787
Andelsinlösen		-3 539 914
Periodens resultat enligt resultaträkning		-819 042
Fondförmögenheten vid periodens slut		4 091 831

HÅLLBARHETSINFORMATION BILAGA IV SFDR

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Space Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 636700JGUE4YW1WFHH50

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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 (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% of hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade 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 investerar primärt i värdepapper utgivna av bolag med verksamhet inom rymdindustrin. Rymdbaserade system ger överblick och förståelse för klimat- och miljöförändringar på jorden och underlag för att sätta in rätt åtgärder och hantera konsekvenser som naturkatastrofer. Rymdsatelliter kan också hjälpa till med att optimera infrastrukturen av förnyelsebar energi på jorden och hjälpa till att upptäcka platser på jorden som är ideala för sol- och vindenergi. Vidare bidrar rymdteknologi och satelliter till social hållbarhet genom att göra internet tillgängligt för alla jordens människor.

Strategin består även av en analys av en rad andra kriterier kopplade till bolaget. Här sker en analys av bl.a. affärsmodell, balansräkning, produktportfölj, skuldsättning, kassaflöden, marginaler, värdering och ESG-risk, där en betygsättning sker av varje kriterium. En för låg betygsättning på något kriterium medför att det inte blir någon investering, det betyder att ett för dåligt betyg avseende ESG-risk medför att bolaget exkluderas. Processen medför också att vi kan investera i ett bolag med lägre betyg avseende ESG om övriga kriterier har höga betyg.

Vi integrerar även hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

Väljer bort

Väljer in

Påverkar

Väljer bort

Vi väljer bort bolag enligt beskrivningen i föregående fråga om de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta främjandet av miljömässiga och sociala egenskaper.

Väljer in

Se ovan investeringsstrategi, där ESG-risk är ett av kriterierna som utvärderas när bolag väljs in.

Påverkar

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder i möjligaste mån sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Bolagspåverkan i egen regi

Förvaltaren avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag fonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Förvaltaren avser att utnyttja befintligt nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**
Enligt hållbarhetsverktyget "Morningstar Sustainability Rating" har fonden en rating på 2 av 5 jordglober. Detta är ett mått på hur väl fondens innehav hanterar risker kopplade till miljö, arbetsförhållanden och ägarfrågor (ESG) relativt andra fonder i samma globala kategori. Enligt samma verktyg har fonden ett hållbarhetsvärde på 29,09 i en skala på 0-100 där ett lägre värde betyder mer hållbar baserat på miljöarbete, socialt ansvar och bolagsstyrning.
- **... och jämfört med de föregående perioderna?** Inte relevant.
- **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?** Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.
 - **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?**
 - *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*
 - *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*
Beskrivning:

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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.



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.

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

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i nedanstående produkter och tjänster. Högst 5 procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Alkohol
- Tobak
- Pornografi
- Kommersiell spelverksamhet
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

Vi arbetar också med att sammanväga samtliga indikatorer till en arbetsmodell för förvaltaren. I denna identifieras "röda" bolag som bryter mot någon av de angivna hållbarhetsindikatorerna eller som uppenbart eftersläpar i sitt hållbarhetsarbete. Dessa röda bolag exkluderas och är ej möjliga att investera i.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Fonden investerar i globala aktier inom rymd – sektorn. Portföljen består av 24 innehav per 2023-12-31, och ambitionen är att ha en så stark och tydlig koppling till temat som möjligt. Per 2023-12-31 är fonden investerad enligt nedan:

SPACE FUND 2023-12-31		
Innehav	% av portfölj	Hemvist - moderbolag
3D Systems Corp	3,95	USA
AAC Clyde Space	1,43	Sverige
Airbus	4,47	Nederländerna
Ast Spacemobile	4,21	USA
Astra Space	2,46	USA
Blacksky Technologies	6,86	USA
Dassault Systemes	5,37	Frankrike
Gilat Satellite	4,26	USA
Globalstar	4,55	USA
Honeywell	4,38	USA
Momentum	0,46	USA
Ovzon	0,62	Sverige
Planet Labs	5,52	USA
Redwire	2,87	USA
Rocket Lab	8,85	USA
Satelloptic	3,46	USA
Spire Global	4,84	USA
Stratasys	4,69	USA
Teldyne Technologies	4,05	USA
Trimble	4,03	USA
Unity	5,11	USA
Velo3d	2,34	USA
Virgin Galactic	3,27	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- **Vad var tillgångsallokeringen?**

Aktier och likvida medel. Aktier utgör minst 90 % av tillgångsallokeringen och är i linje med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av produkten. Max 10 % av fondens totala investeringar utgörs av kassa.

Tillgångsallokering
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

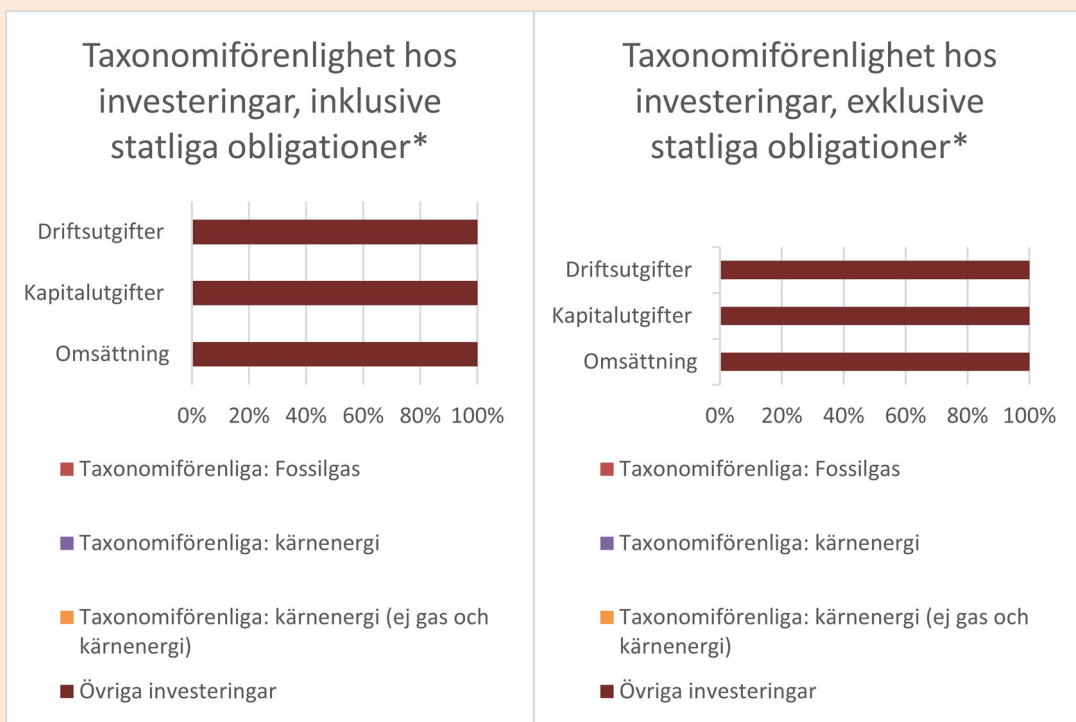
- Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

Ja
 I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:


- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** 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 statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar och har inte fastställt någon andel för investeringar i anställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.
- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?** Inte relevant.

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



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.



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

Vi följer upp bolagen kvartalsvis och försöker bedöma generella trender såväl finansiella som ESG-trender. Skulle något bolag röra sig åt fel håll, gör vi ytterligare analys och bedömer vad vi ska göra med investeringen. Som yttersta åtgärd välj bort bolaget som investeringskandidat. Under perioden har inget bolag utmärkt sig negativt i vår ESG-bedömning.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget specifikt index har valts som referensvärde för de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar.

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

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

Inte relevant

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

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

Inte relevant

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

Signaturer

Kalmar 2024-04-26

Johan Björkholm

Verkställande direktör

Per Netzell

Styrelseordförande

Thomas Dahlin

Styrelseledamot

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

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

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor