

ÅRSBERÄTTELSE

Lucy Global Fund

FOND	Lucy Global Fund
ISIN A ISIN B	SE0016075188 SE0016075204
ORG.NR	515603–1642
PERIOD	2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	7
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper	11
Noter	12
Signaturer	21

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2024 har nu nått sitt slut, och vi kan i korthet sammanfatta det som ett händelserikt år med både positiva och negativa inslag. Världsekonomin har påbörjat sin återhämtning efter de senaste årens turbulens, men det geopolitiska läget förblir osäkert med pågående konflikter som inte verkar komma till någon lösning. Sverige har efter en lång process blivit en fullvärdig medlem i Nato, vilket har varit en av de största utrikespolitiska händelserna för landet under året.

Trots de geopolitiska oroligheterna har de globala börserna fortsatt visa styrka. Framförallt har den amerikanska marknaden haft ett starkt år, där det breda indexet S&P 500 stigit med 23,3 procent. Uppgången har till stor del drivits av den fortsatta teknikboomen, där företag inom artificiell intelligens har sett kraftiga kursuppgångar, drivet av både tekniska framsteg och en ökad efterfrågan.

På hemmaplan har den svenska börsen haft en mer blygsam utveckling, där OMXS30 steg med 3,6 procent. Bland faktorerna som påverkat utvecklingen finns den makroekonomiska osäkerheten, ränteutvecklingen och en fortsatt svag svensk krona. Inflationstakten har dock stabiliserats och nått mer normala nivåer. Under det gångna året har flera räntesänkningar genomförts och styrräntan är nu på 2,25 procent. Fler sänkningar förväntas under 2025, vilket skulle gynna hushåll och företag ytterligare. Samtidigt finns det farhågor om att inflationen kan vara på väg tillbaka, enligt de senaste mätningarna.

En annan stor politisk händelse var det amerikanska presidentvalet som hölls under slutet av 2024, där Donald Trump tog hem segern och tillträdde i början av 2025. Valresultatet väckte både förhoppningar och oro på de globala marknaderna. Trumps första tid vid makten har varit turbulent med mycket fokus på handel och försvar. Uttalanden och införanden av tullar har haft stora påverkan på världens börser, då ett handelskrig riskerar hämma den globala handeln och därmed också den ekonomiska tillväxten. Den amerikanska administrationen har också genom uttalanden pressat europeiska länder att stärka sitt eget militära försvar, vilket fortsatt gynna försvarsindustrin.

Vi vill tacka våra andelsägare för ert fortsatta förtroende. Vi går in i 2025 med en försiktig optimism och en förhoppning om att världsekonomin ska fortsätta stabiliseras i takt med ett mindre krigshärjat världsläge och en åter växande gemenskap.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2024- 01-01 - 2024-12-31, avseende Lucy Global Fund, 515603–1642.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, 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 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 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

Följande personella och organisatoriska förändringar har skett under 2024. Johan Björkholm tillträdde som VD för bolaget. Robert Bratt har tillträtt som ny riskansvarig. Utöver det har även Joakim Eriksson tillträtt som COO samt att Stefan Westin tillträtt som CIO. Regelefterlevnadsfunktionen har delegerats till AIFM Services AB med Emma Ipsen som ansvarig.

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 14 072 tkr fördelat på 31 anställda. Åtta av dessa har påbörjat sin anställning under året 2024 och nio har avslutat sin anställning under året 2024. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 10 669 tkr fördelat på 20 anställda. Fyra av dessa har påbörjat sin anställning under året 2024 och tre har avslutat sin anställning under året 2024. 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

Lucy Global Fund steg med 13,04% under perioden 2024-01-01 till 2024-12-31. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 12,16 MSEK till 10,84 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -2,43 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Livsstilsbolag har under året återhämtat sig och hade ett bra år vilket avspeglas i fondens utveckling för 2024.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNINGSMETOD

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

Fondens totala exponering fastställs enligt åtagandemetoden, i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Åtagandemetoden innebär bland annat att derivatinstrument omräknas till motsvarande positioner i de underliggande tillgångarna för att beräkna den totala exponeringen.

AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är Dow Jones Global Index. Indexet är relevant då det speglar utvecklingen för den globala aktiemarknaden. Lucy Global Fund investerar i globala företag utan geografiska restriktioner där den främsta sektorn är livsstil, hälsa, mode och skönhet. Fondens mål är att

AIFM CAPITAL AB / AIFMGROUP.COM

SLOTTSVÄGEN 5A, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

överträffa sitt jämförelseindex.

Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren Fonden startade 2020. Aktiv risk (tracking error) har uppgått till:

2024	11,11%
2023	6,14%

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

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOW JONES
2024-12-31	10 840 966 kr	106,17	102 111,79	13,04	15,13
2023-12-31	12 155 824 kr	93,92	129 432,56	17,17	19,50
2022-12-31	7 568 825 kr	80,16	94 418,52	-27,82	-19,88
2021-12-31	16 260 170 kr	111,05	146 416,47	11,05	3,96

1)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2021-07-01 – 2021-12-31.

Nyckeltal

		2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	15,84	20,37
Total risk för jämförelseindex, %	2)	10,92	12,65
Aktiv risk, %	3)	11,11	6,14
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		15,06	-8,04
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*
Avkastning sedan start, %		6,17	-6,08
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		1,40	1,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		61 508	120 397
Transaktionskostnader %		0,32	0,49
Uppgift om Årlig avgift %		1,40	1,40
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,76	0,94
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		144,85	157,93
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		9,01	9,28

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-07-01 saknas denna uppgift.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-07-01 saknas denna uppgift.

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. Eftersom fonden startade 2021-07-01 saknas denna uppgift.

* Fonden startade 2021-07-01, därav saknas uppgift.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31	2023 - 07 - 01 - 2023 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		1 187 464	1 676 886
Ränteintäkter		17 481	20 360
Utdelningar		113 246	141 797
Valutakursvinster och -förluster, netto		-4 699	-44 513
Summa intäkter och värdeförändring		1 313 492	1 794 529
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-152 543	-162 125
Ersättning till förvaringsinstitut		-47 987	-93 328
Räntekostnader		-389	-405
Summa kostnader		-200 919	-255 858
Årets resultat		1 112 573	1 539 034

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		9 898 224	11 382 421
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	9 898 224	11 382 421
Bankmedel och övriga likvida medel		988 887	829 611
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 975	2 772
Summa tillgångar		10 890 086	12 214 803
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-12 949	-14 736
Övriga skulder	2	-36 171	-44 243
Summa skulder		-49 120	-58 979
Fondförmögenhet	3	10 840 966	12 155 824

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 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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	170	461 777	4,26
BIRKENSTOCK	JE00BS44BN30	850	540 397	4,98
BRUNELLO CUCINELLI	IT0004764699	400	483 617	4,46
DECKER OUTDOORS	US2435371073	200	453 507	4,18
FENIX OUTDOOR	CH0242214887	300	210 900	1,95
FERRARI NV	NL0011585146	90	425 758	3,93
FERRETTI	IT0005383291	4 000	129 163	1,19
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	19	502 372	4,63
LULULEMON ATHLETICA	US5500211090	120	507 882	4,68
MARIMEKKO OYJ	FI0009007660	2 025	281 533	2,60
MATAS	DK0060497295	2 500	520 511	4,80
MONCLER	IT0004965148	500	292 396	2,70
MOVADO GROUP	US6245801062	500	107 999	1,00
NIKE	US6541061031	150	123 400	1,14
NORDSTROM INC	US6556641008	1 600	425 119	3,92
THE REALREAL INC	US88339P1012	5 000	616 035	5,68
WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	300	366 316	3,38
WARNER BROS DISCOVER	US9344231041	2 913	337 393	3,10
INTERPARFUMS SA	FR0004024222	1 000	457 119	4,22
KONSUMTIONSVAROR			7 243 194	66,80
ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	200	532 943	4,92
HÄLSOVÅRD			532 943	4,92
APPLE	US0378331005	175	486 381	4,49
DUOLINGO INC	US26603R1068	120	430 056	3,97
MATCH GROUP	US57667L1070	1 100	397 612	3,67
MICROSOFT	US5949181045	90	421 358	3,89
ROBLOX CORP	US7710491033	600	386 680	3,56
TEKNIK			2 122 087	19,58
SUMMA KATEGORI 1			9 898 224	91,30
SUMMA VÄRDEPAPPER			9 898 224	91,30
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			942 742	8,70
FONDFÖRMÖGENHET			10 840 966	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 SKULDER

	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-36 171	-44 243
Summa övriga skulder	-36 171	-44 243

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31	2023 - 07 - 01 - 2023 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	12 155 824	7 568 825
Andelsutgivning	4 057 209	9 393 793
Andelsinlösen	-6 484 640	-6 345 828
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 112 573	1 539 034
Fondförmögenheten vid periodens slut	10 840 966	12 155 824

HÅLLBARHETSINFORMATION BILAGA IV SFDR

Mall som avser regelbundna uppgifter 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: Lucy Global Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-1642

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 främjar sociala egenskaper genom att investera i företag som främjar goda relationer med en stark och objektiv styrelse som arbetar för mångfald och goda personalvillkor samt goda relationer till kunder, leverantörer och de samhällen där man är aktiv. Fonden främjar också sociala egenskaper genom att avstå eller kraftigt begränsa investeringar i verksamheter som vi bedömer inte håller tillräckligt hög standard på sina policys och rutiner vad gäller sociala frågor.

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Enligt fondens hållbarhetsindikatorer ska fonden inte placera 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
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Resultaten visar på att det inte finns något innehav i fonden idag som bryter mot dessa indikatorer.

- **... och jämfört med de föregående perioderna?** Resultaten har inte ändrats nämnvärt jämfört med föregående perioder.

- **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?** Fonden har inte hållbara investeringar som mål.

- **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?** Fonden har inte hållbara investeringar som mål.

- 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-taxonomin 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? N/A



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2024-12-31

Största investering	Sektor	% Tillgångar	Land	Valuta
THE REALREAL INC	Teknik	5,68%	USA	USD
BIRKENSTOCK	Skor	4,98%	Tyskland	EUR
ESSILORLUXOTTICA SA	Optik	4,92%	Frankrike	EUR
MATAS	Parti- och detaljhandel	4,80%	Danmark	DKK
LULULEMON ATHLETICA	Detaljhandel	4,68%	USA	USD
HERMES INTERNATIONAL	Kläder	4,63%	Frankrike	EUR
APPLE	Teknik	4,49%	USA	USD
BRUNELLO CUCINELLI	Kläder	4,46%	Italien	EUR
ADIDAS AG	Kläder	4,26%	Tyskland	EUR
INTERPARFUMS SA	Kosmetika	4,22%	USA	USD
DECKER OUTDOORS	Skor	4,18%	USA	USD
DUOLINGO INC	Teknik	3,97%	USA	USD
FERRARI NV	Fordon	3,93%	Italien	EUR
NORDSTROM INC	Kläder	3,92%	USA	USD
MICROSOFT	IT	3,89%	USA	USD

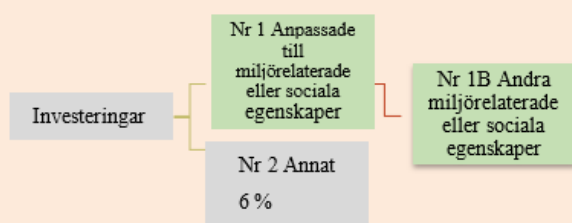


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

- Vad var tillgångsallokeringen?**

Fonden är en aktiefond. Per 2024-12-31 utgörs 8,7% av kassa. Förutom kassa så främjar övrigt innehav miljörelaterade eller sociala egenskaper.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

• **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Kläder
Skönhet
IT
Teknik
Detaljhandel



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

Inga Taxonomianpassade investeringar.

• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

☐ Ja

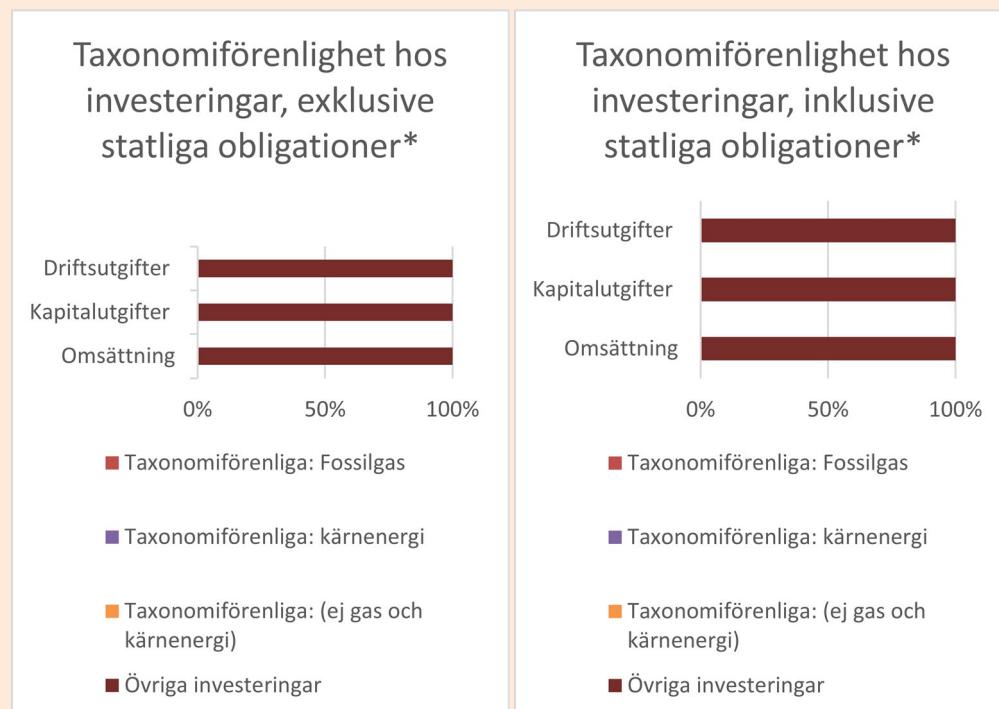
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ 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 investeringsobjekt ens 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

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.

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

Fonden har inte fastställt någon andel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

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



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

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



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?

Kategorin annat inkluderar kassa.



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

Fonden arbetar bland annat med exkluderingskriterier. 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:

Klusterbomber, personminor
 Kemiska och biologiska vapen
 Kärnvapen
 Vapen och/eller krigsmateriel
 Tobak
 Alkohol
 Pornografi
 Kommersiell spelverksamhet
 Fossila bränslen (olja, gas, kol)
 Uran
 Genetiskt modifierade organismer (GMO)



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget index har valts

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

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

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

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

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

Signaturer

Kalmar 2025-04-29

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