

HELÅRSREDOGÖRELSE

Lucy Global Fund

FOND	Lucy Global Fund
ISIN A ISIN B	SE0016075188 SE0016075204
ORG.NR	515603-1642
PERIOD	2021-07-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Hållbarhetsinformation	6
Ekonomisk översikt.....	12
Nyckeltal	13
Resultaträkning	15
Balansräkning.....	16
Redovisningsprinciper	17
Noter	18
Signaturer.....	20

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 bottna 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 2021-07-01 - 2021-12-31, avseende Lucy Global Fund, 515603–1642.

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

Lucy Global Fund steg +11,05% under perioden 2021-07-01 till 2021-12-31. Fondförmögenheten steg under perioden från 0 MSEK till 16,26 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +15,67 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Lyxvaror konsumerades på en högre grad än under 2020 efter mer liberala pandemirestriktioner 2021 vilket reflekteras i fondens utveckling för perioden.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

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

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 överträffa sitt jämförelseindex. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2021 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2023.

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:

Bolaget har antagit en policy för integrering av hållbarhetsrisker där bolagets metod och bedömning av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen redogörs för. Som en del i bolagets investeringsprocess identifierar bolaget sådana hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

För att identifiera hållbarhetsrisker tillämpar bolaget en välj in/välj ut metod vilken innebär att förvaltare regelmässigt inkluderar och exkluderar bolag utifrån hur väl verksamheten överensstämmer med fondernas investeringsstrategi och valda hållbarhetsaspekter. Utifrån bolagets metod för integrering av hållbarhetsrisker bedöms om en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse/omständighet, som om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Därefter vägs investeringen och de identifierade hållbarhetsriskerna mot fondens investeringsstrategi och valda hållbarhetsaspekter samt andelsägarnas gemensamma intresse.

Bolaget bedömer att hållbarhetsriskers inverkan på avkastningen för finansiella produkter kan vara betydande. Bolaget bedömer att miljörelaterade händelser/omständigheter utgör exempel på sådana hållbarhetsrisker som kan leda till att bolags möjligheter att verka potentiellt minskar och resultera i sjunkande vinster och försämrat sentiment hos investerare. Genom geografisk diversifiering kan risken för en stor enskild händelse minska lokalt samtidigt som exponeringen för hållbarhetsrisker som slår olika hårt i olika regioner ökas. Bolaget bedömer samtidigt att ett bolags enskilda investeringsfokus kan gynnas av en grön omställning där omsättning och vinster ställs om från analoga till digitala affärsmodeller. En sekundär risk, relaterad till miljö är emellertid att så kallade gröna affärsmodeller skulle kunna erbjuda orealistiskt höga värderingsmultiplar, vilket kan påverka framtida avkastning för en finansiell produkt.

Bolaget bedömer vidare att styrningsrelaterade händelser/omständigheter som framför allt

är förknippade med bolagsstyrning kan utgöra materiella hållbarhetsrisker. Dessa skulle kunna leda till allt från rena bedrägerier till orimligt risktagande från ledningen och/eller till orimliga ersättningsnivåer till bolagens ledningar.

Bolaget ser att sociala händelser/omständigheter skulle kunna utgöra sådana hållbarhetsrisker som är materiella framför allt vad gäller infektionssjukdomar vilka skulle kunna medföra materiellt negativ påverkan på värdeutvecklingen för en finansiell produkt.

Genom att bolagets metod och bedömning av hållbarhetsrisker integrerats i bolagets investeringsbeslutsprocess kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på Lucy Global Fund värde identifieras. Med hänsyn tagen till detta bedöms hållbarhetsriskernas troliga negativa inverkan på avkastningen för Lucy Global Fund vara begränsad.

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)

Förvaltarens kommentar:

Fonden investerar primärt i värdepapper utgivna av bolag med verksamhet inom livsstil där bolagen tar en aktiv roll i en hållbar konsumtion och hållbar produktion. Det ska i bolagens kommunikation framgå att bolaget aktivt arbetar med hållbarhet inom miljö och social impact-området. Det ska klart och tydligt stå på hemsidan att man tar sitt ansvar. Bolagen kan också ha digitala tjänster där det framgår att man aktivt arbetar med hållbarhetsfrågor. *För mer information se avsnitt 3. Fonden väljer in och Fonden väljer bort.*

2. REFERENSVÄRDEN:

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

Förvaltarens Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex.
kommentar:

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

Fonden väljer in

Förvaltarens Bolaget främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper när det väljer in
kommentar: investeringar till fonden. Detta sker genom att bolaget är en aktiv förvaltare som noggrant väljer innehav till fonden baserat på bolagsanalys. I förvaltarens analys av potentiella investeringsobjekt inkluderar förvaltaren olika parametrar för att bedöma hur investeringsobjekten arbetar med hållbarhet. Därmed beaktas såväl miljöaspekter som organisations-, riskhanterings- och styrningsaspekter i investeringsbeslutsprocessen. Bolaget använder även en välj in/välj ut metod, praxis för god styrning i syfte att påverka bolag i en positivhållbarhetsriktning, beaktar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, internationella samt använder sitt ägarinflytande.

Fonden väljer bort

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

3.1. Produkter och tjänster

- 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)**

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 inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.**

3.3. Internationella normer

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

3.4. Övriga exkluderande kriterier

- Övrigt**

4. FONDBOLAGET PÅVERKAR

- Fondbolaget påverkar.**

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

- Bolagspåverkan i egen regi**

Förvaltarens kommentar: Fonden påverkar i de fall respektive ägarandel ger ett inflytande över beslut i bolagen som berörs. Fonden söker då använda fondens ägarinflytande för att påverka bolag i

hållbarhetsfrågor och ha kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Förvaltarens kommentar: Fonden för, när skäl finns, aktiva dialoger med andra aktieägare (såvida regelverket tillåter detta). Tillvägagångssättet och dialogen som förs med bolag präglas av att fonden är långsiktig aktieägare och kommer med rekommendationer och lyssnar på övriga parter.

Röstar på bolagsstämmor

Förvaltarens kommentar: Fonden strävar efter, i enlighet med ovan, att rösta på bolagsstämmor.

HÅLLBARHETSUPPFÖLJNING 2021

När investeringar görs är det viktigt att bolaget som investeras i sätter hållbarhet i fokus. Lucy Global ser till betygen i Infront där Clarity används för att ge betyg till bolagen.

Fonden har fått högsta hållbarhetsbetyg i Morningstar och investerar inte i alkohol, tobak, pornografi eller genmodifierad mat. Fonden startade under året och tillhörde då artikel 6, men under året har detta ändrats och fonden tillhör nu artikel 8.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Betygen från Clarity är en avgörande faktor för vilka bolag som väljs in. Nya bolag har inte alltid tillräckligt med data. Fonden för då en dialog med bolagen för att påverka att de tar fram mer miljödata.

Fonden har valt bort

Clarity tillkom efter att fonden startade. Då Clarity startade valde fonden att sälja av bolag som har för lågt betyg i Clarity.

Fonden har gett feedback på de bolag som inte har hållbarhetsdata.

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.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES, %	
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

		2021-12-31
Risk & avkastningsmått		
Total risk, %	1)	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*
Aktiv risk, %	3)	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		N/A
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		N/A
Avkastning sedan start, %		11,05
Kostnader		
Förvaltningsavgift, fast %		1,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00
Transaktionskostnader kr		161 737
Transaktionskostnader %		0,75
Uppgift om Årlig avgift %		1,40
Omsättning		
Omsättningshastighet ggr		0,58
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter		
Insättningsavgift %		Ingen
Uttagsavgift %		Ingen
Förvaltningskostnad:		
Vid engångsinsättning 10 000 kr		71,78
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		2,55

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden		
Högsta hävstång %		0
Lägsta hävstång %		0
Genomsnittlig hävstång %		0

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	2021-07-01 -2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		780 731
Ränteintäkter		0
Utdelningar		20 674
Valutakursvinster och -förluster, netto		-44 650
Summa intäkter och värdeförändring		756 755
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-48 053
Ersättning till förvaringsinstitut		-118 412
Räntekostnader		-1 230
Övriga kostnader		0
Summa kostnader		-167 695
Årets resultat		589 060

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-12-31
Tillgångar		
Aktier		15 894 048
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	15 894 048
Bankmedel och övriga likvida medel		1 626 714
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0
Summa tillgångar		1 626 714
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-859 019
Övriga skulder	2	-401 573
Summa skulder		-1 260 592
Fondförmögenhet	3	16 260 170

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, %
APPLE	US0378331005	387	623 884	3,84
BRUNELLO CUCINELLI	IT0004764699	1 076	669 029	4,11
CAPRI HOLDINGS	VGG1890L1076	1 199	699 189	4,3
ERMENEGILDO ZEGNA NV	NL0015000PB5	1 000	98 608	0,61
ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	374	718 855	4,42
ESTEE LAUDER	US5184391044	210	697 867	4,29
FERRARI USD	NL0011585146	282	655 210	4,03
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	43	677 217	4,16
HUMBLE GROUP AB	SE0006261046	27 075	758 100	4,66
INTERPARFUMS SA	FR0004024222	904	680 612	4,19
KERING SA	FR0000121485	97	703 277	4,33
LOREAL	FR0000120321	161	692 329	4,26
LULULEMON ATHLETICA	US5500211090	167	602 334	3,7
LYKO GROUP	SE0010468918	1 504	564 000	3,47
MONCLER	IT0004965148	958	628 240	3,86
MOVADO GROUP	US6245801062	1 552	591 378	3,64
NIKE	US6541061031	432	654 573	4,03
PRADA SPA	IT0003874101	10 059	565 717	3,48
PVH CORP	US6936561009	618	593 296	3,65
ROBLOX CORP	US7710491033	823	748 481	4,6
RVRC HOLDING AB	SE0015962485	6 912	723 686	4,45
SALVATORE FERRAGAMO	IT0004712375	3 178	733 431	4,51
SWEDENCARE AB	SE0015988167	4 168	641 455	3,94
UNDER ARMOUR INC	US9043111072	2 522	480 039	2,95
VF CORP	US9182041080	1 047	693 240	4,26
SUMMA KATEGORI 1			15 894 048	97,75
SUMMA VÄRDEPAPPER			15 894 048	97,75
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			366 122	2,25
FONDFÖRMÖGENHET			16 260 170	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

	2021-12-31
Ej utbetald inlösen	-401 573
Summa övriga skulder	-401 573

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2021-07-01 - 2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	23 115 003
Andelsinlösen	-7 443 894
Periodens resultat enligt resultaträkning	589 060
Fondförmögenheten vid periodens slut	16 260 170

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