

HELÅRSREDOGÖRELSE

Case Hållbar Sverige Index

FOND	Case Hållbar Sverige Index
ISIN A	SE0000577272
ISIN B	Saknas
ISIN C	SE0010662635
ORG.NR	504400-5006
PERIOD	2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse.....	4
Ekonomisk översikt	7
Nyckeltal	9
Resultaträkning.....	11
Balansräkning.....	12
Redovisningsprinciper	13
Noter	14
Signaturer.....	33

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2022 vilket bör benämnas som ett tungt år med få ljusglimtar, humanitärt likt finansiellt sett, är över. 2022 stod för marknadsmässiga förändringar till följd av krig, orättvisor, inflation samt höjda räntor för att nämna några faktorer. Under tiden har Sverige genomgått val samt förhandlat om NATO-medlemskap med utgången regeringsskifte och påbörjad anslutning till nämnd organisation. Elprisstöd har diskuterats och samtidigt som Sverige gått hand i hand med Finland för att gå med NATO har mothugg mottagits från andra delar av världen. OMXS 30 var ner 15,55 procent under perioden och S&P 500 visar negativt 19,44 procent och ger ett sken av hur året har sett ut i kort.

Enligt riksbanken är inflationen fortsatt för hög och skapar svårigheter i ekonomisk planering samt påverkar köpkraften för hushåll mycket negativt. Under året höjdes styrräntan till så mycket som 2,5 procent med mål att få den svenska ekonomin avsvalnad i hopp om att undvika hög inflation under en längre tid. Under detta tryck har bostadspriser sjunkit som en effekt av de dyrare lånen och en mer osäker arbetsmarknad. Styrräntan är inte bara höjd i Sverige, vi ser också räntehöjningar i fler delar av världen vilket skapat skakiga marknader som fluktuerat under årets gång. Vad som ligger till grund för den pressade marknad vi sett har varit flertalet faktorer så som kriget i Ukraina som drivit upp priser på världsmarknaden samtidigt som återhämtningen från Corona jagat upp priser på främst energi, produkter inom jordbruk och spannmål för att nämna några. Under senare delen av året fick vi vara med om sjunkande energipriser delvis med anledning av en mild väderlek, men också snabba omställningar från Rysk naturgas som många länder varit beroende av sedan tidigare.

Den svenska kronan har under året försvagats jämfört med den Amerikanska Dollarn som intill höga räntor i förhållande till de svenska har stärkts 2022. Noterat är en bred omallokering hos privatpersoner där många väljer att hålla större kassa än tidigare vilket påverkar omsättningen på marknaderna. Även obligationsmarknaden har haft det tufft då de höjda räntorna har nått högre än kurvorna för avkastning. En oro för lågkonjunktur har också motat tillbaka de sämre obligationerna som har tendens att gå bättre när räntorna höjs. Med den höjda styrräntan förväntas inflationen svalna av och vara tillbaka på stabila nivåer efter 2023 vilket ger oss hopp om en ljusare och mer välmående marknad att se fram emot.

Vi tackar för andelsägarnas förtroende och ser positivt på framtiden med hälsosamma utsikter vad gäller marknad och mänskliga rättigheter.

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737-5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-12-31, avseende Case Hållbar Sverige Index, 504400-5006.

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 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

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 8 736 tkr fördelat på 24 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 618 tkr fördelat på 12 anställda. En av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. 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

Case Hållbar Sverige Index andelsklass A sjönk - 25,38%, andelsklass B -25,23% och andelsklass C - 25,15% under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31. Fondförmögenheten minskade under perioden från 2 436,89 MSEK till 780,63 MSEK för andelsklass A, från 1,25 MSEK till 0,90 MSEK och från 1,12

MSEK till 0,59 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -1 103,80 MSEK för andelsklass A, -0,051 MSEK för andelsklass B samt -0,262 MSEK för andelsklass C.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Den breda exponeringen mot den svenska marknaden speglar den generella trenden på den svenska börsen under 2022.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

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

AKTIVITETSGRAD

Fonden är en passivt förvaltd aktiefond som placerar i aktier i börsnoterade bolag i Sverige med syfte att ge en bred exponering mot Stockholmsbörsen. Fondens investerar brett i det svenska aktieindexet SIX RX, men samtidigt väljs ett antal branscher och bolag bort som inte anses vara långsiktigt hållbara. Förvaltningen av fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är SIX Return Index. Indexet är relevant för fonden eftersom det är ett index som återspeglar fondens placeringsinriktning. SIX Return Index är ett index som har gjorts med utgångspunkt i att spegla marknadsutvecklingen av samtliga bolag på Stockholmsbörsen, indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2022	2021	2020	2019	2018	2017
3,50%	1,42%	0,75%	0,58%	0,41%	0,07%

2016	2015	2014	2013
0,08%	0,09%	0,05%	0,06%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs. standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna.

Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procents sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga \pm 2 procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmåttet i tabellen förklaras av att Fonden är passivt förvaltd mot jämförelseindex. Aktivitetsmåttet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur Fondens placeringar ser ut. Fonden hade under åren 2014 - 2018 ett mål på aktiv

risk på mindre än 0,2 procent på årsbasis. Från 2018-09-26 fastställdes målet på aktiv risk till 1 procent då vissa hållbarhetskriterier infördes som medförde att

fonden ändrades från en indexfond till en indexnära fond

Ekonomisk översikt

(KSEK)

ANDELSKLASS A - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	SIX RETURN INDEX, %
2022-12-31	780 625	593,17	1 316 022	-25,38	-22,77
2021-12-31	2 436 892	794,96	3 065 413	39,15	39,34
2020-12-31	1 833 430	571,31	3 209 172	13,23	14,83
2019-12-31	1 730 453	504,57	3 429 544	34,38	34,97
2018-12-31	1 334 735	375,49	3 554 686	-4,40	-4,41
2017-12-31	1 385 746	392,76	3 528 217	8,95	9,47
2016-12-31	1 256 949	360,5	3 486 703	9,21	9,65
2015-12-31	1 129 836	330,09	3 422 848	9,77	10,40
2014-12-31	1 034 628	300,71	3 440 641	15,11	15,81
2013-12-31	886 778	261,24	3 394 522	27,19	27,95

ANDELSKLASS B - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	SIX RETURN INDEX, %
2022-12-31	895	2 884,64	310	-25,23	-22,77
2021-12-31	1 254	3857,77	325	39,42	39,34
2020-12-31	1 133	2767,07	409	13,46	14,83
2019-12-31	3 587	2438,76	1 471	34,67	34,97
2018-12-31	908	1810,94	501	-4,21	-4,41
2017-12-31	1 166	1890,57	616	9,18	9,47
2016-12-31	718	1731,61	415	9,43	9,65
2015-12-31	694	1582,32	439	9,94	10,40
2014-12-31	84 794	1439,3	58 914	15,28	15,81
2013-12-31	147 721	1248,55	118 314	-25,23	27,95

ANDELSKLASS C - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	SIX RETURN INDEX, %
2022-12-31	592	138,43	4 276	-25,15	-22,77
2021-12-31	1 123	184,94	6 078	39,50	39,34
2020-12-31	886	132,57	6 688	13,58	14,83
2019-12-31	925	116,72	7 928	34,87	34,97
2018-12-31	789	86,54	9 114	-13,46	-4,41

Jämförelseindex: SIX Return Index.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

Nyckeltal

		ANDELSKLASS A	ANDELSKLASS B	ANDELSKLASS C
Risk & avkastningsmått				
Total risk, %	1)	23,85	23,85	23,85
Total risk för jämförelseindex, %	2)	21,82	21,82	21,82
Aktiv risk, %	3)	3,50	3,50	3,50
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		1,90	2,10	2,19
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		8,60	8,82	N/A
Avkastning sedan start, %		493,17	188,46	38,43
Kostnader				
Förvaltningsavgift, fast %		0,61	0,40	0,30
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		294 810	224,46	179,40
Transaktionskostnader %		0,03	0,03	0,03
Uppgift om Årlig avgift %		0,61	0,40	0,30
Omsättning				
Omsättningshastighet ggr		0,06	0,06	0,06
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter				
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:				
Vid engångsinsättning 10 000 kr		47,19	31,15	23,45
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		3,59	2,37	1,78

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

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

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

* = Ej aktuellt då fonden saknar relevant jämförelseindex.

Resultaträkning

BELOPP I KSEK	NOT	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-627 498	658 856
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		0	-174
Utdelningar		45 299	53 287
Valutakursvinster och -förluster, netto		-12	0
Övriga finansiella intäkter		0	1 825
Summa intäkter och värdeförändring		-580 644	713 594
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		8 010	13 040
Ersättning till förvaringsinstitut		858	280
Räntekostnader		317	22
Övriga kostnader		298	419
Summa kostnader		9 484	13 761
Årets resultat		-590 128	699 834

Balansräkning

BELOPP I KSEK	NOT	202 2 - 12 - 31	202 1 - 12 - 31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		782 346	2 435 463
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	782 346	2 435 463
Bankmedel och övriga likvida medel		65	5 261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		95	256
Övriga tillgångar		37	0
Summa tillgångar		782 542	2 440 980
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		408	1 199
Övriga skulder		22	512
Summa skulder		430	1 711
Fondförmögenhet	2	782 112	2 439 269
Poster inom linjen			
Utlånade finansiella instrument		104 563	318 909
Mottagna säkerheter, aktier och stadsskuldväxlar för utlånade finansiella instrument		0	334 852

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 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
AAK AB	SE0011337708	23 627	4 202 062	0,54
AB TRACTION -B SHS	SE0000391716	1 237	261 007	0,03
ABB LTD-REG	CH0012221716	41 570	13 144 434	1,68
ABLIVA AB	SE0002575340	14 570	2 608	0,00
ACADEMEDIA AB	SE0007897079	10 177	454 301	0,06
ACQ BURE AB	SE0015657788	2 878	272 547	0,04
ACTIC GROUP AB	SE0009269467	4 754	29 380	0,00
ACTIVE BIOTECH AB	SE0001137985	58 141	55 932	0,01
ADDLIFE AB B	SE0014401378	10 803	1 173 206	0,15
ADDNODE GROUP AB	SE0017885767	11 860	1 167 024	0,15
ADDTECH AB B	SE0014781795	23 400	3 479 580	0,45
AF POYRY AB	SE0005999836	9 870	1 686 783	0,22
ALFA LAVAL AB	SE0000695876	37 080	11 164 788	1,43
ALIMAK GROUP AB	SE0007158910	4 555	339 803	0,04
ALLEIMA AB	SE0017615644	22 565	866 947	0,11
ALLIGATOR BIOSCINCE AB	SE0000767188	46 350	71 843	0,01
ALLIGO AB B	SE0009922305	4 337	343 924	0,04
AMBEA AB	SE0009663826	8 850	389 577	0,05
ANNEHEM FASTIGHETER AB B	SE0015221684	6 025	119 295	0,02
ANOTO GROUP AB	SE0010415281	13 335	5 161	0,00
AQ GROUP AB	SE0000772956	1 555	481 273	0,06
ARCTIC PAPER SA SEK	PLARTPR00012	2 338	110 938	0,01
ARION BANKI HF-SDR	SE0010413567	6 500	71 240	0,01
ARISE AB	SE0002095604	3 672	184 702	0,02
ARJO AB - B SHARES	SE0010468116	23 808	927 084	0,12
ASCELIA PHARMA AB	SE0010573113	2 400	35 856	0,01
ASSA ABLOY AB B	SE0007100581	94 605	21 163 139	2,71
AstraZeneca PLC	GB0009895292	14 053	19 723 386	2,52
ATLAS COPCO AB A	SE0017486889	441 204	54 312 212	6,94
ATRIUM LJUNGBERG AB B	SE0000191827	11 706	2 000 555	0,26
ATTENDO AB	SE0007666110	13 500	326 970	0,04
AUTOLIV SDB	SE0000382335	3 955	3 149 762	0,40
AVANZA BANK HOLD	SE0012454072	14 290	3 195 244	0,41
AXFOOD AB	SE0006993770	19 711	5 635 375	0,72
B INTRESSETER	SE0015193461	5 230	-	0,00
B3 CONSULTING GROUP AB	SE0008347660	650	102 050	0,01
BACTIGUARD HOLDING AB	SE0005878741	2 910	321 264	0,04
BALCO GROUP AB	SE0010323998	1 300	56 940	0,01

BE GROUP AB	SE0008321921	922	74 498	0,01
BEIJER ALMA -B	SE0011090547	5 288	864 059	0,11
BEIJER ELECTRONICS AB	SE0000671711	2 120	234 048	0,03
BEIJER REF AB	SE0015949748	32 001	4 707 347	0,60
BERGMAN & BEVING AKTIEBOLAG	SE0000101362	3 182	353 838	0,05
BERGS TIMBER AB B	SE0018012932	3 599	109 590	0,01
BESQAB AB	SE0005991411	1 810	142 990	0,02
BHG GROUP AB	SE0010948588	11 135	206 777	0,03
BICO GROUP AB	SE0013647385	5 315	562 327	0,07
BILIA AB A	SE0009921588	8 349	954 291	0,12
BILLERUD AKTIEBOLAG	SE0000862997	22 256	2 828 738	0,36
BIOARCTIC AB	SE0010323311	6 620	1 800 640	0,23
BIOGAIA AB B SHS	SE0017769995	8 555	714 941	0,09
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	SE0015244520	6 235	199 832	0,03
BIOTAGE AB	SE0000454746	5 849	1 084 990	0,14
BJORN BORG AB	SE0017766520	3 900	120 120	0,02
BOLIDEN AB	SE0017768716	24 835	9 716 694	1,24
BONAVA AB B	SE0008091581	8 259	242 980	0,03
BONESUPPORT HOLDING AB	SE0009858152	5 130	412 709	0,05
BONG AB	SE0000396061	13 400	15 008	0,00
BOOZT AB	SE0009888738	5 350	643 605	0,08
BOULE DIAGNOSTICS AB	SE0011231158	2 100	31 710	0,00
BRAVIDA HOLDING AB	SE0007491303	17 910	1 995 174	0,26
BRINOVA FASTIGHETER AB	SE0008347652	7 700	198 660	0,03
BTS GROUP AB B	SE0000805426	1 600	465 600	0,06
BUFAB AB	SE0005677135	3 265	764 010	0,10
BULTEN AB	SE0003849223	2 520	149 940	0,02
BURE EQUITY AB	SE0000195810	6 470	1 594 208	0,20
BYGGFAKTA GROUP NORDIC HOLDCO	SE0016798581	18 230	764 931	0,10
BYGGMAX GROUP AB	SE0003303627	4 450	221 343	0,03
CALLIDITAS THERAPEUTICS AB	SE0010441584	6 050	559 323	0,07
CAMURUS AB	SE0007692850	5 099	1 288 007	0,17
CANTARGIA AB	SE0006371126	17 332	53 383	0,01
CASTELLUM AB	SE0000379190	29 843	3 767 679	0,48
CATELLA AB	SE0000188518	7 308	266 011	0,03
CATENA AB	SE0001664707	4 560	1 772 016	0,23
CAVOTEC SA	CH0136071542	7 488	101 088	0,01
CELLAVISION AB	SE0000683484	2 000	458 000	0,06
CHRISTIAN BERNER TECH TRADE AB	SE0006143129	4 500	93 150	0,01
CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	SE0010832204	4 098	587 653	0,08
CINT GROUP AB	SE0015483276	18 415	771 220	0,10
CLAS OHLSON AB B	SE0000584948	5 431	391 032	0,05
CLOETTA AB B	SE0002626861	23 480	489 793	0,06
COLLECTOR BANK AB	SE0017831795	16 980	650 334	0,08
CONCEJO AB	SE0000236382	2 100	66 360	0,01

CONCENTRIC AB	SE0003950864	3 230	630 496	0,08
COOR SERVICE MANAGEMENT	SE0007158829	8 370	538 191	0,07
COREM PROPERTY GROUP AB B	SE0010714287	97 400	817 186	0,10
C-RAD AB B	SE0002016352	4 025	153 353	0,02
CREADES AB A	SE0015661236	8 240	642 720	0,08
CREASPAC AB	SE0016075691	3 020	287 202	0,04
CTEK AB	SE0016798763	4 200	172 200	0,02
CTT SYSTEMS AB	SE0000418923	1 000	213 500	0,03
DEDICARE AB B	SE0003909282	700	85 400	0,01
DIOS FASTIGHETER AB	SE0001634262	12 476	941 314	0,12
DOMETIC GROUP AB	SE0007691613	28 140	1 893 259	0,24
DUNI AB	SE0000616716	3 940	339 628	0,04
DUROC AB B	SE0000331266	2 700	58 050	0,01
DUSTIN GROUP AB	SE0006625471	9 275	382 872	0,05
EASTNINE AB	SE0002158568	2 659	321 207	0,04
ELANDERS AB B	SE0000119299	2 808	421 200	0,05
ELECTROLUX AB B	SE0016589188	25 300	3 561 734	0,46
ELECTROLUX PROFESSIONAL AB B	SE0013747870	25 160	1 102 511	0,14
ELEKTA AB-B SHS	SE0000163628	34 050	2 138 340	0,27
ELON AB	SE0001572520	1 600	60 800	0,01
ELOS MEDTECH AB	SE0000120776	657	161 622	0,02
ELTEL AB	SE0006509949	17 543	145 607	0,02
EMBRACER GROUP AB	SE0016828511	107 000	5 060 030	0,65
ENEA AB	SE0009697220	1 420	122 262	0,02
ENGCON AB	SE0017769847	10 350	688 793	0,09
ENIRO GROUP AB	SE0011256312	858	652	0,00
EOLUS VIND AB- B	SE0007075056	2 080	219 648	0,03
EPIROC AB A	SE0015658109	108 825	20 660 426	2,64
EPISURF MEDICAL AB B	SE0003491562	16 500	38 775	0,01
EQT AB	SE0012853455	106 399	23 471 619	3,00
ERICSSON LM B SHS	SE0000108656	298 883	18 201 975	2,33
ESSITY AKTIEBOLAG-B	SE0009922164	62 955	17 205 602	2,20
EWORK GROUP AB	SE0002402701	2 050	250 100	0,03
FABEGE AB	SE0011166974	29 506	2 617 182	0,34
FAGERHULT AB	SE0010048884	15 064	609 339	0,08
FASADGRUPPEN GROUP AB	SE0015195771	3 900	412 620	0,05
FASTATOR AB	SE0015407382	12 851	149 329	0,02
FASTIGHETS AB BALDER B	SE0017832488	94 778	4 598 629	0,59
FASTIGHETS AB TRIANON B	SE0018013658	12 450	259 583	0,03
FASTIGHETS BOLAGET EMILSHUS B S	SE0016785786	7 438	202 686	0,03
FASTPARTNER AB A	SE0013512506	15 892	1 133 100	0,15
FENIX OUTDOOR INT	CH0242214887	774	659 448	0,08
FINGERPRINT CARDS B	SE0008374250	21 650	63 478	0,01
FM MATTSSON MORA GROUP AB	SE0018040883	3 500	212 100	0,03
FORMPIPE SOFTWARE AB	SE0001338039	3 970	87 340	0,01

FORTNOX AB	SE0017161243	54 247	2 565 341	0,33
G5 ENTERTAINMENT AB	SE0001824004	970	204 088	0,03
GARO AB	SE0015812417	4 105	445 803	0,06
GENOVA PROPERTY GROUP AB	SE0007184189	3 481	182 404	0,02
GETINGE AB-B SHS	SE0000202624	22 963	4 966 897	0,64
GRANGES AB	SE0006288015	8 956	763 947	0,10
GREEN LANDSCAPING GROUP AB	SE0010985028	5 950	377 825	0,05
HANSA BIOPHARMA AB	SE0002148817	3 140	154 551	0,02
HANZA AB	SE0005878543	3 520	179 872	0,02
HAVSFRUN INVES-B	SE0000312043	2 400	35 520	0,01
HEBA FASTIGHETS AB-B	SE0017911480	13 942	506 095	0,07
HEMNET GROUP AB	SE0015671995	8 760	1 100 256	0,14
HENNES & MAURITZ AB B	SE0000106270	131 191	14 724 878	1,88
HEXAGON AB-B SHS	SE0015961909	232 709	25 365 281	3,24
HEXATRONIC GROUP AB	SE0018040677	18 465	2 613 721	0,33
HEXPOL AB	SE0007074281	29 440	3 270 784	0,42
HMS NETWORKS AB	SE0009997018	4 115	1 397 454	0,18
HOIST FINANCE AB	SE0006887063	9 750	287 430	0,04
HOLMEN AB-B SHARES	SE0011090018	14 770	6 113 303	0,78
HUFVUDSTADEN AB-A SHS	SE0000170375	18 720	2 776 176	0,36
HUMANA AB	SE0008040653	3 083	118 696	0,02
HUSQVARNA AB B	SE0001662230	52 482	3 837 484	0,49
IAR SYSTEMS GROUP AB	SE0005851706	1 082	162 733	0,02
IMMUNOVIA AB	SE0006091997	2 100	55 230	0,01
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SE0000190126	39 203	9 937 961	1,27
INDUTRADE AB	SE0001515552	33 090	6 985 299	0,89
INFANT BACTERIAL THERAPEUTICS	SE0008015259	750	37 500	0,01
INSTALCO AB	SE0017483506	22 425	888 703	0,11
INTRUM AB	SE0000936478	10 775	1 359 805	0,17
INVESTMENT AB LATOUR B	SE0010100958	53 577	10 560 027	1,35
INVESTMENT AB ORESUND	SE0008321608	4 390	472 364	0,06
INVESTOR AB B SHS	SE0015811963	275 272	51 905 288	6,64
INWIDO AB	SE0006220018	4 810	532 467	0,07
IRLAB THERAPEUTICS AB	SE0012675361	5 450	208 735	0,03
ITAB SHOP CONCEPT AB	SE0015962097	26 408	290 488	0,04
JM AB	SE0000806994	5 930	1 020 553	0,13
JOHN MATTSON FASTIGHETSFORET	SE0012481364	2 910	241 821	0,03
K2A KNAUST & ANDERSSON FAST BB	SE0010520254	6 500	90 220	0,01
KABE GROUP AB-B	SE0000107724	949	184 106	0,02
KARNOV GROUP AB	SE0012323715	8 850	516 840	0,07
KAROLINSKA DEVELOPMENT B	SE0002190926	18 700	32 351	0,00
K-FAST HOLDING AB	SE0016101679	20 780	489 161	0,06
KINNEVIK AB B	SE0015810247	25 165	3 603 628	0,46
KLARABO SVERIGE AB B	SE0010832287	10 663	194 493	0,03
KNOW IT AB	SE0000421273	2 315	471 797	0,06

LAGERCRANTZ GROUP AB B	SE0014990966	18 270	1 887 291	0,24
LAMMHULTS DESIGN	SE0000386138	1 500	42 750	0,01
LIFCO AB B	SE0015949201	38 310	6 671 687	0,85
LIME TECHNOLOGIES AB	SE0011870195	1 080	248 400	0,03
LINC AB	SE0015949433	4 780	284 171	0,04
LINDAB INTERNATIONAL AB	SE0001852419	6 855	873 327	0,11
LOGISTEA AB-B	SE0017131337	14 180	168 742	0,02
LOOMIS AB	SE0014504817	6 885	1 969 110	0,25
LUCARA DIAMOND CORP	CA54928Q1081	25 100	96 133	0,01
LUNDBERGS AB - B SHS	SE0000108847	13 735	6 099 714	0,78
LUNDIN GOLD INC SWE	CA5503711080	1 450	145 290	0,02
LUNDIN MINING CORP SEK	CA5503721063	5 170	330 673	0,04
MALMBERGS ELEKTRISKA AB B	SE0000507659	1 400	66 360	0,01
MANGOLD AB	SE0001449380	9	29 880	0,00
MEDCAP AB	SE0009160872	1 025	221 913	0,03
MEDICOVER AB	SE0009778848	6 345	886 397	0,11
MEDIVIR AB B	SE0000273294	12 990	128 601	0,02
MEKO AB	SE0002110064	4 647	523 252	0,07
MENDUS AB	SE0005003654	10 000	24 100	0,00
MICRO SYSTEMATION AB B	SE0000526626	1 400	58 450	0,01
MIDSONA AB-B	SE0000565228	7 472	70 984	0,01
MIDSONA B SUBS SHS	SE0019071325	7 472	70 984	0,01
MIDWAY HOLDING AB B	SE0000122673	5 000	129 500	0,02
MILLICOM INT-SDR	SE0001174970	14 014	1 851 950	0,24
MIPS AB	SE0009216278	2 275	978 023	0,13
MOBERG PHARMA AB	SE0013121340	7 650	17 748	0,00
MODERN TIMES GROUP B SHS	SE0018012494	12 411	1 105 820	0,14
MOMENTUM GROUP B	SE0017562523	4 157	243 226	0,03
MQ HOLDING AB delisted	SE0013748001	2 419	-	0,00
MUNTERS GROUP AB	SE0009806607	16 920	1 741 068	0,22
MYCRONIC AB	SE0000375115	8 580	1 679 964	0,22
NAXS AB	SE0001965369	745	44 551	0,01
NCAB GROUP AB	SE0017160773	16 040	1 041 798	0,13
NCC AB B	SE0000117970	9 359	910 163	0,12
NEDERMAN HOLDING AB	SE0011204510	2 995	516 338	0,07
NELLY GROUP AB	SE0015245535	3 280	27 355	0,00
NEOBO FASTIGHETER AB	SE0005034550	11 166	183 681	0,02
NET INSIGHT AB B	SE0000366098	39 500	239 173	0,03
NETEL HOLDING AB	SE0016798417	5 600	190 400	0,02
NEW WAVE GROUP AB B	SE0000426546	4 130	852 432	0,11
NIBE INDUSTRIER AB B	SE0015988019	159 790	15 515 609	1,98
NILORNGRUPPEN AB B	SE0007100342	1 100	92 400	0,01
NIVIKA FASTIGHETER AB-B	SE0017083272	2 616	108 564	0,01
NOBIA AB	SE0000949331	13 670	291 171	0,04
NOLATO AB B	SE0015962477	23 510	1 284 822	0,16

NORDEA BANK ABP SWE	FI4000297767	136 682	15 264 646	1,95
NORDIC PAPER HOLDING AB	SE0014808838	7 250	239 250	0,03
NORDIC WATERPROOFING HOL	SE0014731089	2 036	296 442	0,04
NORDISK BERGTEKNIK AB-B	SE0015812128	4 400	109 340	0,01
NORDNET AB	SE0015192067	22 290	3 364 676	0,43
NORVA24 GROUP AB	SE0017084759	15 104	510 515	0,07
NOTE AB	SE0001161654	2 473	442 667	0,06
NOVOTEK AB B SHS	SE0000567752	1 847	83 115	0,01
NP3 FASTIGHETER AB	SE0006342333	4 695	932 427	0,12
NYFOSA AB	SE0011426428	16 730	1 348 438	0,17
OEM INTERNATIONAL AB B	SE0017766843	9 750	704 925	0,09
ONCOPEPTIDES AB	SE0009414576	5 510	66 947	0,01
OREXO AB	SE0000736415	1 850	34 891	0,00
ORRON ENERGY AB	SE0000825820	27 000	606 420	0,08
OSCAR PROPERTIES HOLDING AB	SE0016278303	11 520	14 285	0,00
OVZON AB	SE0010948711	5 439	313 286	0,04
OX2 AB	SE0016075337	23 974	2 108 513	0,27
PANDOX AB	SE0007100359	9 700	1 129 080	0,14
PEAB AB	SE0000106205	23 406	1 383 295	0,18
PIERCE GROUP AB	SE0015658364	5 800	52 200	0,01
PION GROUP AB	SE0000567539	7 293	85 766	0,01
PLATZER FASTIGHETER HOLD-B	SE0004977692	10 295	847 279	0,11
PRECISE BIOMETRICS AB	SE0018013849	5 982	24 227	0,00
PRICER AB B	SE0000233934	11 590	189 612	0,02
PROACT IT GROUP AB	SE0015961222	2 917	242 111	0,03
PROBI AB	SE0001280355	942	192 168	0,03
PROFILGRUPPEN AB B	SE0000393860	720	73 080	0,01
PROFOTO HOLDING AB	SE0015962147	3 099	287 587	0,04
PROJEKTENGAGEMANG SWEDEN AB	SE0011337666	5 000	59 750	0,01
Q-LINEA AB	SE0011527845	3 580	37 590	0,01
QLIRO AB	SE0013719077	3 279	45 840	0,01
RATOS AB B	SE0000111940	28 340	1 175 827	0,15
RAYSEARCH LABORATORIES AB	SE0000135485	2 700	183 600	0,02
READLY INTERNATIONAL AB	SE0014855292	7 900	93 536	0,01
REJLERS AB	SE0000123671	1 679	230 023	0,03
RESURS HOLDING AB	SE0007665823	16 070	400 947	0,05
ROTTNEROS AB	SE0000112252	10 000	122 200	0,02
RVRC HOLDING AB	SE0015962485	9 130	324 480	0,04
SAGAX AB B	SE0005127818	29 085	6 878 603	0,88
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO	SE0009554454	111 669	1 940 807	0,25
SANDVIK AB	SE0000667891	112 361	21 168 812	2,71
SANIONA AB	SE0005794617	15 818	48 482	0,01
SAS AB	SE0003366871	578 500	265 763	0,03
SCANDI STANDARD AB	SE0005999760	6 250	306 250	0,04
SCANDIC HOTELS GROUP AB	SE0007640156	16 426	529 246	0,07

SDIPTECH AB B	SE0003756758	3 095	699 470	0,09
SEB A SHARE	SE0000148884	195 327	23 429 474	3,00
SECTRA AB B SHS	SE0018245953	16 280	2 422 464	0,31
SECURITAS AB-B SHS	SE0000163594	49 233	4 281 302	0,55
SENSYS GATSO GROUP AB	SE0000567729	95 713	95 426	0,01
SERNEKE GROUP AB	SE0007278841	1 828	40 216	0,01
SINCH AB	SE0016101844	74 635	2 853 296	0,37
SINTERCAST AB	SE0000950982	490	55 860	0,01
SIVERS SEMICONDUCTORS AB	SE0003917798	16 900	103 090	0,01
SKANSKA AB B	SE0000113250	36 100	5 956 500	0,76
SKF AB B	SE0000108227	41 365	6 583 240	0,84
SKISTAR AB	SE0012141687	6 756	749 916	0,10
SLEEP CYCLE AB	SE0015961404	1 400	60 480	0,01
SOFRONIC AB B	SE0000323305	3 900	84 045	0,01
SOLID FORSAKRING AB	SE0017082548	1 429	94 100	0,01
SSAB AB B	SE0000120669	93 630	5 074 746	0,65
STARBREEZE AB B	SE0005992831	53 866	85 054	0,01
STENDORREN FASTIGHETER AB	SE0006543344	2 740	525 532	0,07
STILLFRONT GROUP AB	SE0015346135	43 823	767 779	0,10
STOCKWIK FORVALTNING AB	SE0012257970	1 400	28 700	0,00
STORA ENSO OYJ R	FI0009007611	5 981	876 217	0,11
STORSKOGEN GROUP B-SHS	SE0016797732	147 490	1 098 506	0,14
STRAX AB	SE0012040459	7 000	9 450	0,00
STUDSVIK AB	SE0000653230	500	55 200	0,01
SVEDBERGS I DALS AB-B SH	SE0000407991	3 442	86 738	0,01
SVENSKA CELLULOSA AB	SE0000112724	63 775	8 415 111	1,08
SVENSKA HANDELSBANKEN AB A	SE0007100599	177 510	18 656 301	2,39
SVOLDER AB B SHS	SE0017161458	8 320	499 699	0,06
SWECO AB B	SE0014960373	32 420	3 237 137	0,41
SWEDBANK AB SER A	SE0000242455	101 470	17 990 631	2,30
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY B	SE0017565476	15 496	378 102	0,05
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SE0000872095	28 153	6 072 602	0,78
SYNACT PHARMA AB	SE0008241491	2 835	231 053	0,03
SYNSAM GROUP AB	SE0016829709	12 730	503 090	0,06
SYSTEMAIR AB	SE0016609499	19 082	1 370 088	0,18
TELE2 AB	SE0005190238	62 960	5 357 896	0,69
TELIA CO AB	SE0000667925	371 279	9 898 298	1,27
TFBANK AB	SE0007331608	1 805	318 763	0,04
THULE GROUP AB/THE	SE0006422390	9 305	2 025 699	0,26
TIETOEVRVY OYJ	FI0009000277	220	64 900	0,01
TOBII AB	SE0002591420	8 855	148 056	0,02
TOBII DYNAVOX AB	SE0017105620	11 305	240 910	0,03
TRATON SE	DE000TRATON7	2 186	339 049	0,04
TRELLEBORG AB B	SE0000114837	21 912	5 276 410	0,68
TROAX GROUP AB	SE0012729366	5 145	939 477	0,12

TRUECALLER AB-B	SE0016787071	32 850	1 076 166	0,14
VBG GROUP AB B	SE0000115107	2 154	301 560	0,04
VEF AB	SE0016128151	80 277	196 839	0,03
VESTUM AB	SE0017134125	32 600	562 839	0,07
VIAPLAY GROUP AB	SE0012116390	6 888	1 364 168	0,17
VICORE PHARMA HOLDING AB	SE0007577895	5 433	97 251	0,01
VITEC SOFTWARE GR AB-B SH	SE0007871363	3 075	1 285 965	0,16
VITROLIFE AB	SE0011205202	12 050	2 243 710	0,29
VIVESTO AB	SE0000722365	95 832	41 591	0,01
VNV GLOBAL AB	SE0014428835	9 666	251 123	0,03
VOLATI AB	SE0009143662	6 820	594 704	0,08
VOLVO AB B	SE0000115446	182 363	34 371 778	4,40
VOLVO CAR AB - B SHARE	SE0016844831	264 810	12 546 698	1,60
WALLENSTAM AB B SHARE	SE0017780133	53 120	2 331 968	0,30
WASTBYGG AB	SE0014453874	3 880	174 406	0,02
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SE0018012635	27 120	2 128 920	0,27
WISE GROUP AB	SE0007277876	2 000	73 600	0,01
XANO INDUSTRI AB CLASS B	SE0018014151	3 804	422 244	0,05
XBRANE BIOPHARMA AB	SE0007789409	2 613	214 527	0,03
XSPRAY PHARMA AB	SE0009973563	1 600	91 200	0,01
XVIVO PERFUSION AB	SE0004840718	2 460	450 180	0,06
SUMMA VÄRDEPAPPER			782 345 722	100,03
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			-298 245	-0,03
FONDFÖRMÖGENHET			782 112 209	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 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

BELOPP I KSEK	2022 - 01 - 01 - 2022-12 - 31	2021 - 01 - 01 - 2021-12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	2 439 223	1 835 449
Andelsutgivning (Andelsklass A)	37 135	180 544
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-1 103 804	-276 194
Andelsutgivning (Andelsklass B)	0	0
Andelsinlösen (Andelsklass B)	-51	-262
Andelsutgivning (Andelsklass C)	0	
Andelsinlösen (Andelsklass C)	-262	-102
Periodens resultat enligt resultaträkning	-590 128	699 834
Fondförmögenheten vid periodens slut	782 112	2 439 223



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 4

BILAGA

till

kommissionens delegerade förordning (EU) .../...

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar innehållet i och presentationen av information med avseende på principen om att inte orsaka betydande skada, och som specificerar innehållet i, metoderna för och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt innehållet i och presentationen av information med avseende på främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper och mål för hållbar investering i upplysningar som lämnas innan avtal ingås, på webbplatser och i regelbundna rapporter

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: Case Hållbar Sverige Index

Identifieringskod för juridiska personer:
213800K1GTS7JUM95T53

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin 	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____% hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> 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 hållbarhet i investeringsprocessen och följer vår grundläggande policy för hållbara investeringar. Det betyder bland annat att fonden följer de principer som skapats av UN Global Compact (FN:s principer för ett ansvarsfullt företagande), OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt ILO:s arbetsrättsliga konventioner. Fondens exkluderingskriterier kunde främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att dels avstå investeringar som ej anses hållbara, dels genom att göra investeringar som följer v₂å₄r hållbarhetspolicy. Genom interna kontroller säkerställs att fondens investeringar lever upp till sina åtaganden och avstår produktion och distribution av alkohol och tobak, vapenproduktion och kontroversiella vapen, produktion och distribution av hasardspel samt pornografiskt material (se komplett exkluderingslista längre ner i dokumentet). En betydelsefull del av fondens hållbarhetsarbete är förvaltarens egna ESG analys där underliggande bolag ska ha en hållbar affärsmodell och bedriva ett

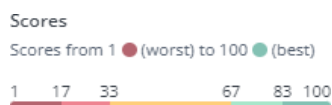
tydligt hållbarhetsarbete och dessutom uppvisa attraktiva finansiella kvaliteter, en tydlig affärsmodell och en tydlig vinst- och avkastningstrend som underskattas av marknaden. Vi avstår därmed att investera i bolag som vi bedömer ha stora hållbarhetsutmaningar och som tilldelas en ESG-riskpoäng som bedöms vara hög eller allvarlig enligt data från Sustainalytics.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Fonden fick en sammanlagd viktad ESG-risk¹ på 19,2 som tillhör en utav de lägre riskkategorierna enligt Sustainalytics:

Negligible	Low	Medium	High	Severe
0 - 10	10 - 20	20 - 30	30 - 40	40+

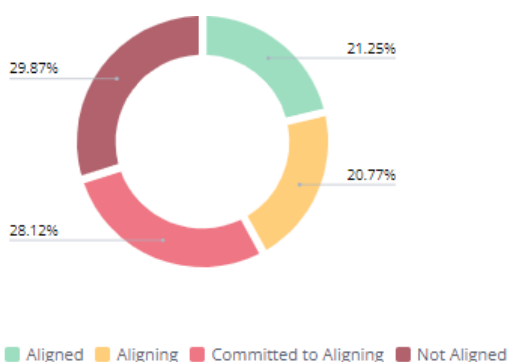
Totala ESG-Impact score, vilket mäter värdet som innehaven skapar eller förstör ur samhällsynpunkt, uppgår till totalt 71 poäng enligt Clarity AI. Enviromental (E), Social (S) och Governance (G) får individuella poäng som sedan viktas för hela portföljen. Uppdelning såg ut enligt följande: E = 93, S = 57, G = 76, som tillsammans ger totala 71 poäng och klassas som en bättre portfölj ur ett hållbarhetsperspektiv. Se grafen nedan för klassificering av vad en bra ESG-impact score är enligt Clarity AI:



Totala koldioxidutsläpp-poäng uppgår till 88 där en högre siffra (100 högst) motsvarar lägre utsläppintensitet. Vägt genomsnittligt Koldioxidutsläpp, Scope 1 + scope 2, enligt beräkning ton CO₂e / USD M omsättning = 27,76.



81 av 312 bolag (totalt 74,2% av portföljens totala värde) är antingen kategoriserad som "not aligned" eller "aligned" i enighet med parisavtalet om att uppnå netto noll målet. Se den specifika fördelningen i cirkeldiagrammet nedanför:



¹ ESG-risk förbättrar investeringsbeslut baserat på företagsrisk utifrån hållbarhetsfaktorer såsom miljö, socialt ansvar och bolagsstyrnings

De tre UN SDGs² målen som fonden bidrog mest till, utifrån den del av portföljen där tillgängliga data finns, var mål 12, 14 och 16:



Det UN SDG mål där fonden underpresterade var mål 4:



● **... och jämfört med de föregående perioderna?** Ingen regelbunden rapport har tillhandahållits sedan tidigare, så jämförelse är ej tillämpbar.

● **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?** Inte tillämpbar.

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

² UN SDGs (sustainable development goals) består av 17 mål som FN enats om att jobba med. Syftet/fokus "Att minska ojämlikheter och orättvisor i världen. Att främja fred och rättvisa. Att lösa klimatkrisen"



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa

konsekvenser för hållbarhetsfaktorer? De negativa konsekvenserna summeras ihop och diskuteras i ESG analysen. De summeras separat för de miljömässiga, de sociala och de samhällliga faktorerna. Negativa konsekvenser och osäkerhet runt storleken på de negativa konsekvenserna beaktas såtillvida att bolagets ESG betyg reduceras. De negativa konsekvenserna finns dokumenterade i varje bolags ESG riskanalys. Fonden jobbar mot att ha ett lågt ESG-risk mål.

Fonden screenar även innehaven och väljer bort de investeringar som inte främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper. Detta innebär att fonden inte investerar i bolag som är involverade i visa produkter eller tjänster. Se nedan matris för bättre överblick av kontroversiella produkter/tjänster samt hur stor maxomsättning bolag får ha inom de olika segmenten för att en investering ska kunna genomföras:

	Tillverkning	Försäljning
<input checked="" type="checkbox"/> Fossila bränslen*	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Vapen och krigsmateriel	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kontroversiella vapen**	0 %	0 %
<input checked="" type="checkbox"/> Tobak	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Cannabis****	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Pornografi	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kommersiell spelverksamhet***	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Alkohol	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kärnvapen	0 %	0 %






* Med fossila bränslen menas kol, olja och gas. I definitionen ingår även skifferolja/gas, arktisk olja/gas och oljesand. Vi tillåter tillåter investeringar i företag som är på väg att ställa om till förnybara energikällor om de uppfyller definition och krav från Nordisk Miljömärkning.

** Klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen.

*** Med kommersiell spelverksamhet menas casino, bingo, poker sportsbetting och odds samt lotter, både fysiskt spel samt spel på webb och i mobil, där det huvudsak- liga syftet är spel om pengar eller pengars värde.

**** Vi tillåter endast tillverkning, utveckling och försäljning av registrerade läkemedel med cannabinnehåll.

Fonden undviker också att investera i bolag som har varit med om flera kontroversiella händelser. Dessa händelser allvarlighet betygssätts av Clarity AI och Sustainalytics enligt följande matris:

Level	Events
 Severe	0
 High	0
 Significant	0
 Moderate	0
 Low	0

Ju högre allvarlighetsgrad, desto större påverkan har det på förvaltarens beslut att genomföra investeringen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: **220601-221231**

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
<u>N.A</u>		<u>Indexföljande</u>	

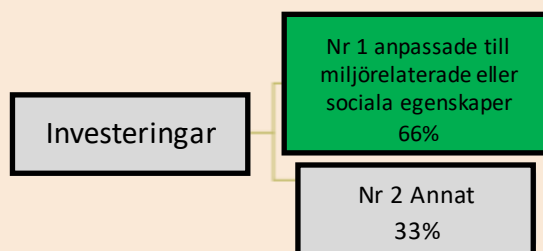


Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Målsättningen är att 2/3 av fondens innehav ska ha ett hållbarhetsbetyg ("Nr 1"). Det betyder att maximum 1/3 kan investeras i "Nr 2 Annat", dvs för oss, i bolag som saknar tillräckligt med hållbarhets data men som vi ändå bedömer ha en hög ESG risk. Syftet med att tillåta "Nr 2 Annat" är att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger fonden en högre riskjusterad avkastning över tid.



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.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

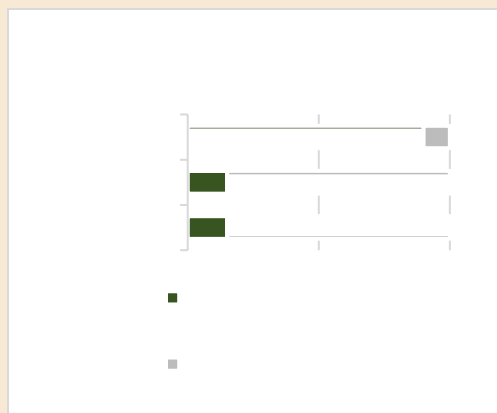
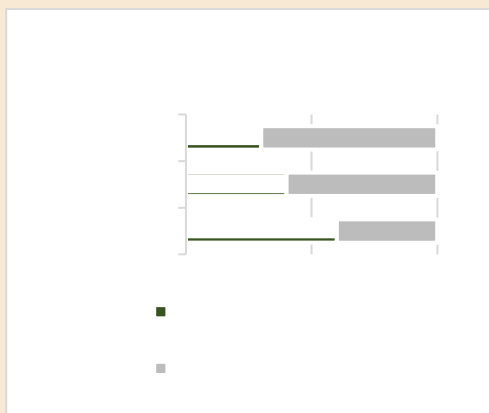
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

- **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?** Ej tillämpbar.



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

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

- **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 som ska investeras i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?** Inga tidigare regelbundna rapporter har tillhandahållits, data är därför ej tillämpbar.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin? Fonden har inget miljömål.

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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar? Fonden främjar miljö- och sociala egenskaper men har inga socialt hållbara investeringar som mål.

- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?** Inga tidigare regelbundna rapporter har tillhandahållits, data är därför ej tillämpbar.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin? Fonden har inget miljömål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar? Fonden främjar miljö- och sociala egenskaper men har inga socialt hållbara investeringar som mål.



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



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

För att främja miljörelaterade och sociala egenskaper skall fonden inte investera i företag som vi bedömer ha hög eller allvarlig ESG risk. Genom att investera i företag som har låg eller medel ESG-risk blir fondens portföljviktade ESG-risk aldrig högre än medel. Målsättningen är att 2/3 av fondens innehav ska ha ett hållbarhetsbetyg ("Nr 1"). Det betyder att maximum 1/3 kan investeras i "Nr 2 Annat", dvs för oss, i bolag som saknar tillräckligt med hållbarhets data men som vi ändå bedömer ha en högre ESG risk. Syftet med att tillåta "Nr 2 Annat" är att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger fonden en högre riskjusterad avkastning över tid. Vi avstår från att investera i bolag som vi bedömer har stora hållbarhetsutmaningar. Som nämnts tidigare får inget bolag ha en ESG-risk som bedöms vara hög eller allvarlig utan att en engagemangsprocess har startats. Efter sex månader skall vi ha kommit till en konklusion huruvida bolaget skall få ett högre ESG score eller avyttras. Fonden utesluter helt bolag som har en direkt eller indirekt relation till utvinning eller produktion av fossila bränslen, betting, vapen, alkohol, tobak och prostitution. Fonden utesluter också bolag som sysslar med SMS-låneliknande blanchoutlåning till privatpersoner. Vi ska avstå från att investera i företag som systematiskt bryter mot internationella standarder och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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

Den viktigaste källan för fondens hållbarhetsanalys är bolagens egen rapportering och de upplysningar som bolagen lämnar både publikt och vid bolagsmöten. Utöver det använder fondbolaget sig av bolagens egna hemsidor och informationskanaler, databaser som Bloomberg, CDP, UNEPFI samt SBTi och hållbarhetsleverantörer som Clarity samt Sustainability. Under vår negativa screening av fonden, som vi gör på månadsbasis, så kan vi följa upp innehavens hållbarhetsarbete om nödvändigt. I de fall en investering underpresterar inom sitt hållbarhetsarbete så kan en dialog skapas med bolaget. Om bolaget inte följer de krav fonden har för hållbarhet så avvecklas innehavet.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Ej tillämpbar.

- **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?** Ej tillämpbar.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?** Inte tillämpbar.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?** Inte tillämpbar.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?** Se tidigare nämnda siffror för ESG-impact score för jämförelse.

Signaturer

Kalmar 2023-04-27

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av

vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor