

HELÅRSREDOGÖRELSE

Lucy Global Fund

FOND	Lucy Global Fund
ISINA ISIN B	SE0016075188 SE0016075204
ORG.NR	515603-1642
PERIOD	2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	7
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper	11
Noter.....	12
Signaturer	22

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 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 marknadsens 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

Lucy Global Fund sjönk -27,82% under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31. Fondförmögenheten minskade under perioden från 16,26 MSEK till 7,57 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -5,08 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Så kallade "Luxury Brands" och retail har vänt neråt under året och påverkat fonden därefter.

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.

Ekonomisk översikt

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

		2022 - 12 - 31	2021 - 12 - 31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	*	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		*	*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*
Avkastning sedan start, %		-19,84	11,05
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		1,40	1,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		75 336	161 737
Transaktionskostnader %		0,57	0,75
Uppgift om Årlig avgift %		1,40	1,40
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,48	0,58
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		106,26	71,78
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		8,18	2,55

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden			
Högsta hävstång %		0	0
Lägsta hävstång %		0	0
Genomsnittlig hävstång %		0	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	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 07 - 01 - 2021 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-3 482 865	780 731
Ränteintäkter		3 063	0
Utdelningar		68 259	20 674
Valutakursvinster och -förluster, netto		-15 414	-44 650
Övriga intäkter		49	0
Summa intäkter och värdeförändring		-3 426 908	756 755
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-114 760	-48 053
Ersättning till förvaringsinstitut		-63 842	-118 412
Räntekostnader		-1 171	-1 230
Summa kostnader		-179 773	-167 695
Årets resultat		-3 606 681	589 060

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	202 2 - 12 - 31	202 1 - 12 - 31
Tillgångar			
Aktier		6 901 098	15 894 048
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	6 901 098	15 894 048
Bankmedel och övriga likvida medel		748 009	1 626 714
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33	0
Summa tillgångar		7 649 140	1 626 714
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-38 393	-859 019
Övriga skulder	2	-41 922	-401 573
Summa skulder		-80 315	-1 260 592
Fondförmögenhet	3	7 568 825	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 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
APPLE	US0378331005	218	295 540	3,90
BRUNELLO CUCINELLI	IT0004764699	463	356 306	4,71
CAPRI HOLDINGS	VGG1890L1076	548	327 746	4,33
ERMENEGILDO ZEGNA NV	NL0015000PB5	3 325	363 236	4,80
FENIX OUTDOOR	CH0242214887	323	275 196	3,64
FERRARI NV	NL0011585146	162	361 196	4,77
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	22	354 042	4,68
INTERPARFUMS SA	FR0004024222	521	322 609	4,26
KERING SA	FR0000121485	41	217 119	2,87
LOREAL	FR0000120321	87	323 228	4,27
LULULEMON ATHLETICA	US5500211090	82	274 113	3,62
MATAS	DK0060497295	3 481	362 822	4,79
MICROSOFT	US5949181045	131	327 799	4,33
MONCLER	IT0004965148	562	309 817	4,09
MOVADO GROUP	US6245801062	757	254 728	3,37
MUSTI GROUP OYJ	FI4000410758	1 992	346 303	4,58
NIKE	US6541061031	256	312 546	4,13
PRADA SPA	IT0003874101	6 449	381 581	5,04
PVH CORP	US6936561009	425	313 028	4,14
SALVATORE FERRAGAMO	IT0004712375	1 922	352 970	4,66
VF CORP	US9182041080	908	261 579	3,46
WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	229	207 590	2,74
SUMMA KATEGORI 1			6 901 094	91,18
SUMMA VÄRDEPAPPER			6 901 098	91,18
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			667 728	8,82
FONDFÖRMÖGENHET			7 568 825	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

	2022 - 12 - 31	2021 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-41 922	-401 573
Summa övriga skulder	-41 922	-401 573

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 07 - 01 - 2021 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	16 260 170	0
Andelsutgivning	4 412 022	23 115 003
Andelsinlösen	-9 496 685	-7 443 894
Periodens resultat enligt resultaträkning	-3 606 681	589 060
Fondförmögenheten vid periodens slut	7 568 825	16 260 169

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: Lucy Global Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-1642

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.

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]*

Ja

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:** ___%

Nej

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

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 miljörelaterade egenskaper genom att delvis investera i företag som verkar för energiomställning, minskade och hållbara transporter, ökad användning av återvunnet material samt miljövänliga materialval, tillverkning av högkvalitativa produkter med lång hållbarhet och ett målmedvetet arbete som leder till ett lägre koldioxidavtryck. Fonden främjar också miljö genom att avstå eller kraftigt begränsa investeringar i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden.

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 tillräcklig högst standard på sin policy och rutin vad gäller sociala frågor.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

● ... och jämfört med de föregående perioderna? N/A

- **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.

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

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-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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?

Investeringar	Sektor	Tillgångar %	Land
PRADA SPA	Kläder	5.04%	Italien
ERMENEGILDO ZEGNA NV	Kläder	4.8%	Italien
MATAS	Parti- och detaljhandel	4.79%	Danmark
FERRARI NV	Fordon	4.77%	Italien
BRUNELLO CUCINELLI	Kläder	4.71%	Italien
HERMES INTERNATIONAL	Kläder	4.68%	Frankrike
SALVATORE FERRAGAMO	Kläder	4.66%	Italien
MUSTI GROUP OYJ	Husdjurstillbehör	4.58%	Finland
CAPRI HOLDINGS	Mode	4.33%	UK
MICROSOFT	IT	4.33%	USA
LOREAL	Skönhet	4,27%	Frankrike
INTERPARFUMS SA	Skönhet	4,26%	Frankrike
PVH CORP	Kläder	4,14%	USA
NIKE	Kläder	4,13%	USA
MONCLER	Kläder	4,09%	Italien

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: **[2022]**

Fonden är en global livsstilsfond som huvudsakligen investerar i kvalitetsbolag inom livsstil med stark marknadsställning och ledning, tydlig hållbarhetsstrategi, hög soliditet och lönsamhet samt attraktiva produkter. Ofta har dessa bolag starka varumärken inom mode, hälsa, träning, friluftsliv, husdjur och skönhet mm.

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper i valet av investeringar till fonden. Detta sker genom ett noggrant urval av innehav till fonden baserat på bolagsanalys. Förvaltarnas analys av potentiella investeringsobjekt inkluderar informationsinhämtning via nyhetskanaler och sociala medier, bransch- och bolagsanalyser, konferenser, möten med analytiker och företagsledning mm för att bedöma hur de analyserade bolagen bidrar till att främja miljömässiga och sociala egenskaper. Särskilt positivt är om bolagen bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

Förutom att aktivt arbeta med att välja in bolag arbetar fonden också med att välja bort och med bolagspåverkan. Fonden strävar efter att säkerställa att investeringsbolagen följer praxis för god styrning. Investeringarna utgörs av fondens innehav.



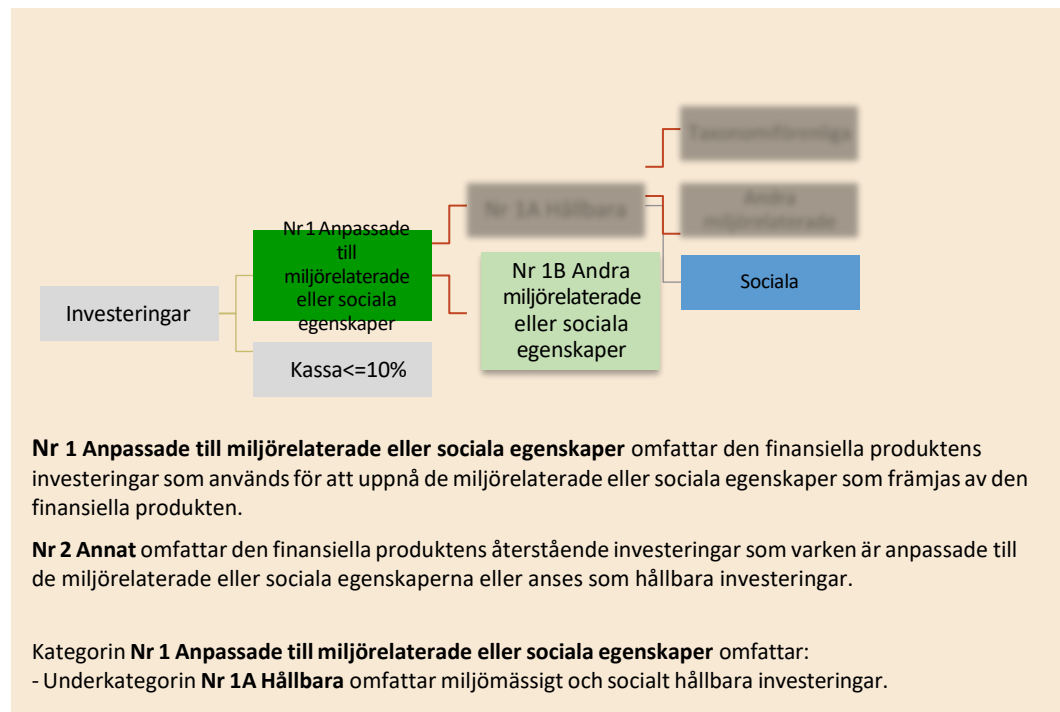
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Hållbarhet utgör ett viktigt urvalskriterium vid alla investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden är en aktiefond. 10% utgörs av kassa.



[inkludera anmärkning för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

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.

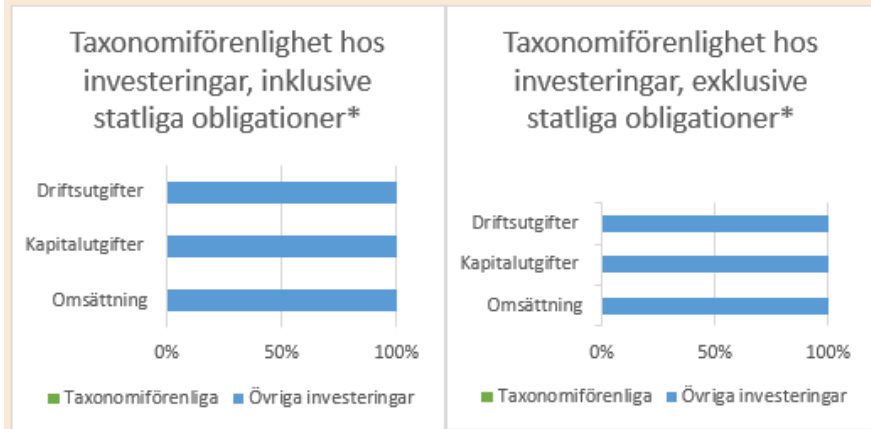


● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

Inga Taxonomianpassade investeringar.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin. 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

[inkludera anmärkning endast för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att *[inkludera anmärkning för finansiella produkter där ett index har valts som referensvärde för uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten]*

Referensvärden

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

ekonomiska verksamheter som inte är miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter]



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

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?** N/A

● **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



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?



Vilket 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?*

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