

ÅRSBERÄTTELSE

Lucy Global Fund

| | |
|-----------------|------------------------------|
| FOND | Lucy Global Fund |
| ISINA ISIN B | SE0016075188 SE0016075204 |
| ORG.NR | 515603-1642 |
| PERIOD | 2023-01-01 - 2023-12-31 |

Innehållsförteckning

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

VD har ordet

Bäste andelsägare,

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

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

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

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

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2023- 01- 01 - 2023-12-31, 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 marknads förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

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

ERSÄTTNINGAR

Bolagets fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 10 871 tkr fördelat på 28 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och tre har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 6 723 tkr fördelat på 16 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningsystem överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

Lucy Global Fund steg med 17,17% under perioden 2023-01-01 till 2023-12-31. Fondförmögenheten ökade under perioden från 7,57 MSEK till 12,16 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var 3,05 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Livsstilsbolag (Luxury brands) har trots marknadsförhållandena gått bra vilket syns i fondens utveckling för 2023.

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 2020. Aktiv risk (tracking error) har uppgått till:

| | |
|------|-------|
| 2023 | 6,14% |
|------|-------|

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Ekonomisk översikt

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

1)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Nyckeltal

| | | 2023 - 12 - 31 | 2022 - 12 - 31 |
|-----------------------------------------------|----|----------------|----------------|
| Risk & avkastningsmått | | | |
| Total risk, % | 1) | 20,37 | * |
| Total risk för jämförelseindex, % | 2) | 12,65 | * |
| Aktiv risk, % | 3) | 6,14 | * |
| Genomsnittlig årsavkastning 2 år, % | | -8,04 | * |
| Genomsnittlig årsavkastning 5 år, % | | * | * |
| Avkastning sedan start, % | | -6,08 | -19,84 |
| Kostnader | | | |
| Förvaltningsavgift, fast % | | 1,40 | 1,40 |
| Förvaltningsavgift, rörligt % | | 0,00 | 0,00 |
| Transaktionskostnader kr | | 120 397 | 75 336 |
| Transaktionskostnader % | | 0,49 | 0,57 |
| Uppgift om Årlig avgift % | | 1,40 | 1,40 |
| Omsättning | | | |
| Omsättningshastighet ggr | | 0,94 | 0,48 |
| Omsättning genom närstående värdepappersbolag | | Ingen | Ingen |
| Insättnings- och uttagsavgifter | | | |
| Insättningsavgift % | | Ingen | Ingen |
| Uttagsavgift % | | Ingen | Ingen |
| Förvaltningskostnad: | | | |
| Vid engångsinsättning 10 000 kr | | 157,93 | 106,26 |
| Vid löpande sparande av 100 kr/mån | | 9,28 | 8,18 |

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 | 2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31 | 2022 - 07 - 01 - 2022 - 12 - 31 |
|-----------------------------------------------------|-----|------------------------------------|------------------------------------|
| Intäkter och värdeförändring | | | |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper | | 1 676 886 | -3 482 865 |
| Ränteintäkter | | 20 360 | 3 063 |
| Utdelningar | | 141 797 | 68 259 |
| Valutakursvinster och -förluster, netto | | -44 513 | -15 414 |
| Övriga intäkter | | 0 | 49 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 1 794 529 | -3 426 908 |
| Kostnader | | | |
| Förvaltningskostnader | | | |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten | | -162 125 | -114 760 |
| Ersättning till förvaringsinstitut | | -93 328 | -63 842 |
| Räntekostnader | | -405 | -1 171 |
| Summa kostnader | | -255 858 | -179 773 |
| Årets resultat | | 1 539 034 | -3 606 681 |

Balansräkning

| BELOPP I SEK | NOT | 2023 - 12 - 31 | 2022 - 12 - 31 |
|----------------------------------------------------------------|-----|-------------------|------------------|
| Tillgångar | | | |
| Aktier | | 11 382 421 | 6 901 098 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 1 | 11 382 421 | 6 901 098 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 829 611 | 748 009 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 2 772 | 33 |
| Summa tillgångar | | 12 214 803 | 7 649 140 |
| Skulder | | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -14 736 | -38 393 |
| Övriga skulder | 2 | -44 243 | -41 922 |
| Summa skulder | | -58 979 | -80 315 |
| Fondförmögenhet | 3 | 12 155 824 | 7 568 825 |

Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

VÄRDERINGSREGLER

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

NYCKELTAL

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

Noter

NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

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

| VÄRDEPAPPER | ISIN | ANTAL | VÄRDE, SEK | ANDEL, % |
|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|---------------|
| APPLE | US0378331005 | 296 | 573 707 | 4,72 |
| BRUNELLO CUCINELLI | IT0004764699 | 500 | 492 855 | 4,05 |
| BURBERRY PLC | GB0031743007 | 1 000 | 181 517 | 1,49 |
| COURSERA INC | US22266M1045 | 2 000 | 389 996 | 3,21 |
| DECKER OUTDOORS | US2435371073 | 50 | 336 454 | 2,77 |
| ERMENEGILDO ZEGNA NV | NL0015000PB5 | 2 231 | 259 856 | 2,14 |
| FENIX OUTDOOR | CH0242214887 | 800 | 616 000 | 5,07 |
| FERRARI NV | NL0011585146 | 125 | 424 434 | 3,49 |
| HERMES INTERNATIONAL | FR0000052292 | 25 | 533 685 | 4,39 |
| HUGO BOSS | DE000A1PHFF7 | 356 | 267 185 | 2,20 |
| INTERPARFUMS SA | FR0004024222 | 917 | 514 180 | 4,23 |
| KERING SA | FR0000121485 | 70 | 310 732 | 2,56 |
| LULULEMON ATHLETICA | US5500211090 | 101 | 519 863 | 4,28 |
| MARIMEKKO OYJ | FI0009007660 | 3 025 | 449 285 | 3,70 |
| MATAS | DK0060497295 | 3 700 | 636 328 | 5,23 |
| MICROSOFT | US5949181045 | 150 | 567 839 | 4,67 |
| MONCLER | IT0004965148 | 541 | 335 249 | 2,76 |
| MOVADO GROUP | US6245801062 | 1 282 | 389 113 | 3,20 |
| NIKE | US6541061031 | 483 | 527 907 | 4,34 |
| NORDSTROM INC | US6556641008 | 2 557 | 474 927 | 3,91 |
| PRADA SPA | IT0003874101 | 3 727 | 214 536 | 1,76 |
| PVH CORP | US6936561009 | 367 | 451 183 | 3,71 |
| RVRC HOLDING AB | SE0015962485 | 8 109 | 489 784 | 4,03 |
| SALVATORE FERRAGAMO | IT0004712375 | 1 500 | 203 762 | 1,68 |
| THE REALREAL INC | US88339P1012 | 8 000 | 161 877 | 1,33 |
| WALT DISNEY COMPANY | US2546871060 | 322 | 292 682 | 2,41 |
| WARNER BROS DISCOVER | US9344231041 | 3 913 | 448 283 | 3,69 |
| SUMMA KATEGORI 1 | | | 11 063 221 | 91,01 |
| LYKO GROUP | SE0010468918 | 3 000 | 319 200 | 2,63 |
| SUMMA KATEGORI 3 | | | 319 200 | 2,63 |
| SUMMA VÄRDEPAPPER | | | 11 382 421 | 93,64 |
| ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER | | | 773 403 | 6,36 |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | 12 155 824 | 100,00 |

Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

NOT 2 – ÖVRIGA SKULDER

| | 2023 - 12 - 31 | 2022 - 12 - 31 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Ej utbetald inlösen | -44 243 | -41 922 |
| Summa övriga skulder | -44 243 | -41 922 |

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

| | 2023 - 01 - 01 - 2023-12-31 | 2022 - 07 - 01 - 2022 - 12 - 31 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början | 7 568 825 | 16 260 170 |
| Andelsutgivning | 9 393 793 | 4 412 022 |
| Andelsinlösen | -6 345 828 | -9 496 685 |
| Periodens resultat enligt resultaträkning | 1 539 034 | -3 606 681 |
| Fondförmögenheten vid periodens slut | 12 155 824 | 7 568 825 |

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

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



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

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

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

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

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

med ett socialt mål

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

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

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?** N/A
- **... 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.
- **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?** Fonden har inte hållbara investeringar som mål.
 - *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*
 - *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

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

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

| Största investeringar | Sektor | % tillgångar | Land |
|--------------------------------|-------------------------|--------------|-----------|
| Matas A/S | Parti- och detaljhandel | 5,23% | Danmark |
| Fenix Outdoor International AG | Kläder | 5,07% | Sverige |
| Apple Inc | Teknik | 4,72% | USA |
| Microsoft Corporation | IT | 4,67% | USA |
| Hermes International SCA | Kläder | 4,39% | Frankrike |
| NIKE Inc | Kläder | 4,34% | USA |
| Lululemon Athletica Inc | Detaljhandel | 4,28% | Canada |
| Inter Parfums, Inc | Skönhet | 4,23% | USA |
| Brunello Cucinelli S.P.A. | Kläder | 4,05% | Italien |
| Rvrc Holding AB | Kläder | 4,03% | Sverige |
| Nordstrom, Inc. | Kläder | 3,91% | USA |
| PVH Corp | Kläder | 3,71% | USA |
| Marimekko Oyj | Textil | 3,70% | Finland |
| Warner Bros. Discovery, Inc | Kommunikation | 3,69% | USA |

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-12-31

| | | | |
|--------------|--------|-------|---------|
| Ferrari N.V. | Fordon | 3,49% | Italien |
|--------------|--------|-------|---------|



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

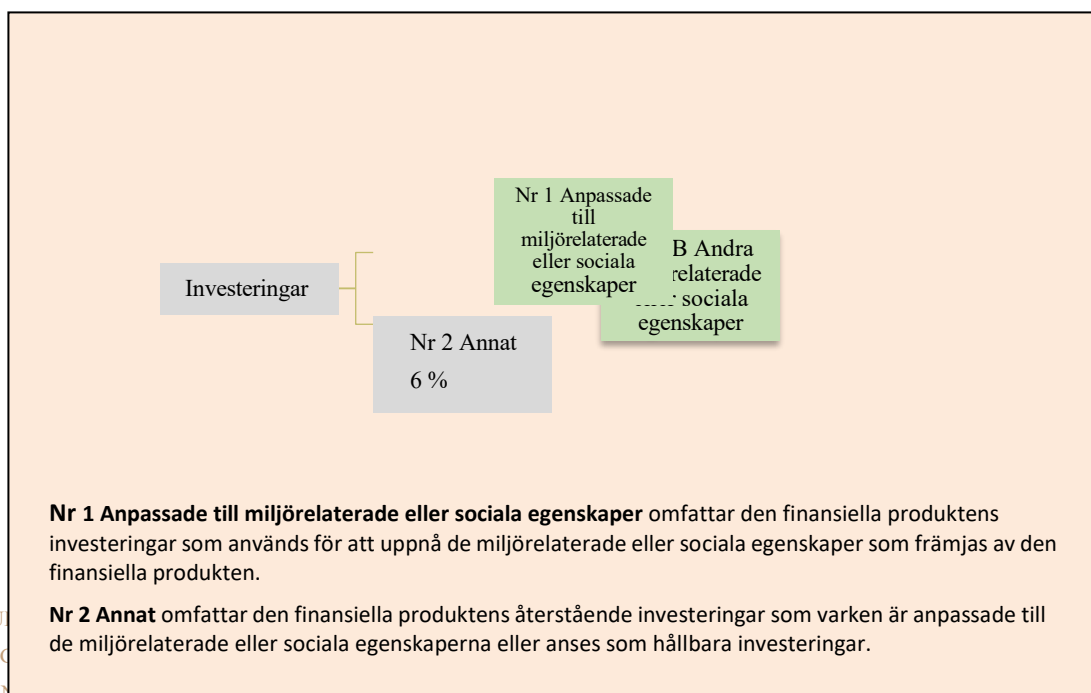
- Vad var tillgångsallokeringen?**

Fonden är en aktiefond. Per 2023-12-31 utgörs 6 % av kassa. Förutom kassa så främjar övrigt innehav miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

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

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

Kläder
Skönhet
IT
Teknik
Detaljhandel



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

Inga Taxonomianpassade investeringar.

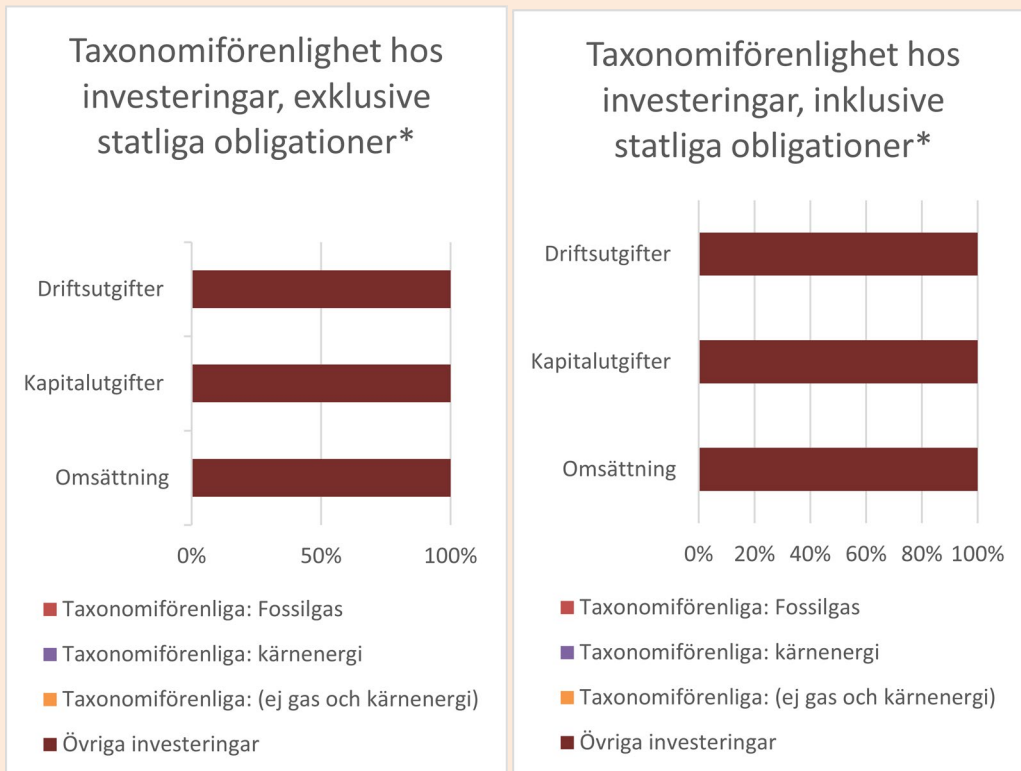
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

| |
|----------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Ja |
| <input type="checkbox"/> I fossilgas <input type="checkbox"/> I kärnenergi |
| <input checked="" type="checkbox"/> Nej |

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:


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

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

- **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

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



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

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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget index har valts

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

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

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

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

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

Signaturer

Kalmar 2024-04-26

Johan Björkholm

Verkställande direktör

Per Netzell

Styrelseordförande

Thomas Dahlin

Styrelseledamot

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

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

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor