

ÅRSBERÄTTELSE

SAM Aktiv Ränta

| | |
|------------|-------------------------|
| FOND | SAM Aktiv Ränta |
| ISIN KLASS | SE0020678126 |
| ORG.NR | 515603-3028 |
| PERIOD | 2025-01-01 - 2025-12-31 |

Innehållsförteckning

| | |
|------------------------------|----|
| VD har ordet..... | 3 |
| Förvaltningsberättelse | 4 |
| Ekonomisk översikt | 6 |
| Nyckeltal | 7 |
| Resultaträkning..... | 9 |
| Balansräkning | 10 |
| Redovisningsprinciper | 11 |
| Noter..... | 12 |
| Signaturer | 27 |

VD har ordet

Bäste andelsägare,

När vi nu lämnar 2025 bakom oss kan vi summera det som ett år som kantats av både oro och styrka. Geopolitiken fortsatte att präglade 2025, där konflikterna i Ukraina och Mellanöstern fortfarande saknar lösning och skapar fortsatt oro på de globala marknaderna. Trumpadministrationens tullar kastade under våren om förutsättningarna för global handel och internationellt samarbete. Osäkerheten var som störst i april då breda tariffer mot ett flertal länder tillkännagavs och marknaderna föll kraftigt. Stämningen vände snabbt när tullnivåerna successivt sänktes och handelsförhandlingar inleddes. Sammanfattningsvis blev det en stark höst och 2025 slutade bättre än det började.

Det breda amerikanska indexet S&P 500 steg 16,39 procent för helåret, starkt drivet av det fortsatt starka intresset för tekniksektorn samt den accelererande utvecklingen inom artificiell intelligens. Stockholmsbörsen hängde med och OMXS30 steg 16,10 procent, en uppgång främst drivet av bank och de stora industribolagen. Ädelmetallerna visade imponerande styrka under året, guldpriset nådde nya rekordnivåer och silvret följde efter, vilket lyfte många bolag inom sektorn.

Riksbanken fortsatte under året att sänka räntan och styrräntan landade på 1,75 procent i september, ned från föregående års toppnivåer. Inflationen närmade sig målet om 2 procent, vilket skapade bättre förutsättningar för både svenska hushåll och företag, något som bidragit till att konjunkturen sakta men säkert återhämtar sig.

Efter några tunga år visade svensk ekonomi tydliga tecken på återhämtning. Konsumtionen ökade, arbetsmarknaden stabiliserades och den svenska kronan stärktes. Den svenska kronan var en av de starkaste valutorna bland de utvecklade ekonomierna, en välkommen förändring efter en lång period av kronförsvagning.

Vi tackar våra andelsägare för ert förtroende under 2025. Vi blickar in i 2026 med tillförsikt och en förhoppning om fortsatt stabilisering i både ekonomi och omvärld.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2025-01-01 - 2025-12-31, avseende SAM Aktiv Ränta, 515603-3028.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och obligationsrisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkurläget 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. Med obligationsrisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande obligationsmarknad. 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 vare sig bolaget eller fonden.

ERSÄTTNINGAR

Fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som tillhandahållandet av riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital.

Total ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 12 102 tkr fördelat på 25 anställda och styrelseledamöter. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2025 och fyra har avslutat sin anställning under året 2025. För ledande befattningshavare uppgår den totala ersättningen till 1 641 tkr fördelat på fyra anställda och styrelseledamöter. Till särskilt reglerad personal, som inte ingår i gruppen ledande befattningshavare, uppgår den totala ersättningen till 8 826 tkr fördelat på 16 anställda. Fyra av dessa har avslutat sin anställning under året 2025. Beräkningarna utgår från utbetalda ersättningar och förmåner samt löner och styrelsearvoden under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

AIFM Capital ABs styrelse har antagit en Ersättningspolicy och ansvarar för att den tillämpas och är uppdaterad. Styrelsen ska även tillse att funktionen för regelefterlevnad, minst årligen eller vid behov, granskar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med denna policy. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att

ersättningspolicy efterlevs samt att ersättningsystemet överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

SAM Aktiv Ränta steg med 2,89 %, under perioden 2025-01-01 till 2025-12-31. Fondförmögenheten under perioden minskade från 516,53 MSEK till 477,75 MSEK, Netto av in- och utflöden under perioden var -52,08 MSEK

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fonden hade en positiv utveckling under 2025, och presterade något bättre än dess jämförelseindex.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNINGSMETOD

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen. Fonden får placera i så kallade OTC derivat. Fonden har under perioden handlat med valutaderivat i flera olika valutor i syfte att helt eller delvis valutasäkra innehav i fonden.

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

AKTIVITETSGRAD

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är OMRX Bond All Index.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade i november 2023. Aktiv risk (tracking error) har uppgått till:

| | |
|------|-------|
| 2025 | 1,92% |
|------|-------|

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, % | OMRX BOND ALL INDEX |
|------------|----------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------|
| 2025-12-31 | 477 748 017 kr | 111,43 | 4 287 449,47 | 2,89 | 2,78 |
| 2024-12-31 | 516 532 464 kr | 108,3 | 4 767 762,38 | 3,94 | 2,66 |
| 2023-12-31 | 300 568 024 kr | 104,19 | 2 884 778,02 | 4,19 | 4,04 |

1)

Jämförelseindex: OMRX Bond All Index

Fonden har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2023-11-01 – 2023-12-31.

Nyckeltal

| | | 2025-12-31 | 2024-12-31 |
|--|----|------------|------------|
| Risk & avkastningsmått | | | |
| Total risk, % | 1) | 2,52 | * |
| Total risk för jämförelseindex, % | 2) | 2,95 | * |
| Aktiv risk, % | 3) | 1,92 | * |
| Genomsnittlig årsavkastning 2 år, % | | 3,41 | * |
| Genomsnittlig årsavkastning 5 år, % | | * | * |
| Avkastning sedan start, % | | 11,43 | 8,30 |
| Duration | | 5,36 | 5,05 |
| Spreadexponering, % | | 5,29 | 3,28 |
| Kostnader | | | |
| Förvaltningsavgift, fast % | | 0,48 | 0,80 |
| Förvaltningsavgift, rörligt % | | 0,00 | 0,00 |
| Transaktionskostnader kr | | 35 420 | 83 913 |
| Transaktionskostnader % | | 0,01 | 0,02 |
| Uppgift om Årlig avgift % | | 0,48 | 0,80 |
| Omsättning | | | |
| Omsättningshastighet ggr | | 0,44 | 0,42 |
| Omsättning genom närliggande värdepappersbolag | | Ingen | Ingen |
| Insättnings- och uttagsavgifter | | | |
| Insättningsavgift % | | Ingen | Ingen |
| Uttagsavgift % | | Ingen | Ingen |
| Förvaltningskostnad: | | | |
| Vid engångsinsättning 10 000 kr | | 75,56 | 81,82 |
| Vid löpande sparande av 100 kr/mån | | 4,61 | 5,29 |

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.

* = Då fonden startade 2023-11-01 saknas denna uppgift.

Resultaträkning

| BELOPP I SEK | NOT | 2025 - 01 - 01 - 2025 - 12 - 31 | 2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31 |
|---|-----|------------------------------------|------------------------------------|
| Intäkter och värdeförändring | | | |
| Värdeförändring på OTC-derivatinstrument | | 51 599 523 | -17 006 914 |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper | | -59 967 563 | 36 184 056 |
| Ränteintäkter | | 18 522 866 | 16 814 310 |
| Valutakursvinster och -förluster, netto | | 6 781 802 | -17 538 273 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 16 936 628 | 18 453 179 |
| Kostnader | | | |
| Förvaltningskostnader | | | |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten | | -3 587 461 | -3 174 439 |
| Ersättning till förvaringsinstitut | | -35 420 | -83 913 |
| Räntekostnader | | -2 969 | -8 564 |
| Övriga kostnader | | - 10 340 | 47 858 |
| Summa kostnader | | -3 636 190 | -3 219 058 |
| Årets resultat | | 13 297 783 | 15 233 812 |

Balansräkning

| BELOPP I SEK | NOT | 2025 - 12 - 31 | 2024 - 12 - 31 |
|--|-----|--------------------|--------------------|
| Tillgångar | | | |
| OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde | | 13 276 255 | 180 830 |
| Överlåtbara värdepapper | | 440 620 391 | 501 789 277 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 1 | 453 896 646 | 501 970 107 |
| | | | |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 18 964 868 | 20 913 032 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 5 116 209 | 5 323 096 |
| Summa tillgångar | | 477 977 723 | 528 206 235 |
| | | | |
| Skulder | | | |
| Finansiella instrument med negativt marknadsvärde | | - 21 849 | -9 597 359 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -206 353 | -351 799 |
| Övriga skulder | 2 | -1 504 | -1 724 613 |
| Summa skulder | | -229 706 | -11 673 771 |
| | | | |
| Fondförmögenhet | 3 | 477 748 017 | 516 532 464 |

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 2025-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

| VÄRDEPAPPER | ISIN | ANTAL | VÄRDE, SEK | ANDEL, % (EMITTENT, ANDEL AV FOND FÖRMÖGENHET) |
|----------------------|--------------|-----------|------------|--|
| ACAFP 4,75 PERP CORP | USF2R125CJ25 | 600 000 | 5 322 785 | 1,11 |
| ACHMEA 6,125 PERP | XS2980761956 | 600 000 | 6 678 926 | 1,40 |
| ADBE 2,3 020130 CORP | US00724PAD15 | 300 000 | 2 585 064 | 0,54 |
| AEGON 5,5 041148 CRP | US007924AJ23 | 600 000 | 5 575 007 | 1,17 |
| AGR 3,8 060129 CRP | US05351WAB90 | 300 000 | 2 724 241 | 0,57 |
| AGSBB 3 7/8 PRP CRP | BE6317598850 | 800 000 | 8 342 036 | 1,75 |
| ALLY 4,7 060927 CORP | US02005NBQ25 | 400 000 | 3 709 063 | 0,78 |
| ALVGR 2,6 PERP CORP | DE000A3E5TR0 | 600 000 | 5 720 313 | 1,20 |
| AMCR 1,57 01/15/26 | US08576PAH47 | 100 000 | 917 250 | 0,19 |
| AMZN 2,7 060360 CRP | US023135BU94 | 400 000 | 2 089 479 | 0,44 |
| AON 2,8 051530 CORP | US037389BE22 | 400 000 | 3 475 090 | 0,73 |
| AON 4,5 121528 CORP | US037389BB82 | 200 000 | 1 860 982 | 0,39 (1,12) |
| ASSGEN 4,75 PERP | XS3195977510 | 500 000 | 5 436 898 | 1,14 |
| AVLN 4,375 091249 | XS1488459485 | 500 000 | 6 087 979 | 1,27 |
| AXP FLOAT 072628 CRP | US025816DX41 | 500 000 | 4 613 863 | 0,97 |
| AYI 2,15 121530 CORP | US00510RAD52 | 500 000 | 4 138 685 | 0,87 |
| BAX 3,132 120151 CRP | US071813CV90 | 400 000 | 2 317 131 | 0,49 |
| BAYNGR 4,375 121528 | US07274NAL73 | 500 000 | 4 600 402 | 0,96 |
| BBY 1,95 100130 CRP | US08652BAB53 | 400 000 | 3 308 228 | 0,69 |
| BBY 4,45 100128 CORP | US08652BAA70 | 400 000 | 3 712 628 | 0,78 (1,47) |
| BIIB 2,25 050130 | US09062XAH61 | 400 000 | 3 382 801 | 0,71 |
| BMO 6,709 PERP CORP | US06368B5P91 | 900 000 | 8 279 897 | 1,73 |
| BNP 4,5 PERP CORP | USF1R15XL274 | 600 000 | 5 146 313 | 1,08 |
| BNP 4,625 PERP CRP | USF1R15XL357 | 500 000 | 4 236 082 | 0,89 (1,97) |
| BNS FLOAT PERP CORP | US064159KJ44 | 800 000 | 7 316 245 | 1,53 |
| BRBYLN 5,75 062030 | XS2831553073 | 700 000 | 8 841 036 | 1,85 |
| BXP 2,45 100133 CORP | US10112RBF01 | 400 000 | 3 051 468 | 0,64 |
| BXP 3,4 062129 CORP | US10112RBB96 | 500 000 | 4 453 296 | 0,93 (1,57) |
| C 2,572 060331 CRP | US172967MS77 | 300 000 | 2 556 838 | 0,54 |
| C 4,125 072528 CORP | US172967KU42 | 400 000 | 3 676 940 | 0,77 (1,31) |
| CL 0,875 111239 CRP | XS2078409716 | 300 000 | 2 262 238 | 0,47 |
| CNPPF 4 7/8 PRP CRP | FR0014002RQ0 | 800 000 | 6 855 355 | 1,42 |
| COF 5,247 072630 CRP | US14040HCV50 | 300 000 | 2 847 844 | 0,60 |
| DNBNO FLOAT PERP COR | NO0013167122 | 2 000 000 | 2 051 620 | 0,43 |
| EBAY 3,6 060527 CORP | US278642AU75 | 400 000 | 3 659 005 | 0,77 |
| EPR 4,95 041528 CORP | US26884UAE91 | 700 000 | 6 486 744 | 1,36 |
| EQIX 3,9 041532 CORP | US29444UBU97 | 400 000 | 3 539 298 | 0,74 |
| FDX 3,25 040126 CORP | US31428XBF24 | 700 000 | 6 418 888 | 1,34 |

| | | | | |
|----------------------|--------------|-----------|-----------|-------------|
| FLS 2,8 011532 CRP | US34355JAB44 | 500 000 | 4 114 336 | 0,86 |
| FRLBP 3 PERP CORP | FR0014005O90 | 800 000 | 8 069 900 | 1,69 |
| FRTR 0,5 05/25/2072 | FR0014001NN8 | 2 000 000 | 5 332 330 | 1,12 |
| FSK 6,125 011531 COR | US302635AQ03 | 500 000 | 4 493 128 | 0,94 |
| GILD 2,8 100150 CRP | US375558BT99 | 500 000 | 2 923 611 | 0,61 |
| GM 5,4 10/15/29 CORP | US37045VAY65 | 700 000 | 6 671 017 | 1,40 |
| HSBC 5,875 PERP CORP | XS1884698256 | 800 000 | 9 907 465 | 2,07 |
| HUM 3,125 081529 CRP | US444859BK72 | 800 000 | 7 059 117 | 1,48 |
| ILMN 2,55 032331 CRP | US452327AM11 | 400 000 | 3 341 784 | 0,70 |
| INTC 5,9 021063 CRP | US458140CK47 | 400 000 | 3 455 720 | 0,72 |
| INTNED 3,875 PERP C | US456837AY94 | 600 000 | 5 350 240 | 1,12 |
| INTNED 4,875 100229 | XS2909716321 | 300 000 | 3 752 324 | 0,79 |
| JPM 2,956 051331 CRP | US46647PBP09 | 300 000 | 2 603 340 | 0,54 |
| KO 2,7 06/01/60 CORP | US191216CY47 | 400 000 | 2 164 199 | 0,45 |
| LENOVO 3,421 110230 | USY5257YAJ65 | 400 000 | 3 503 427 | 0,73 |
| LFBANK FLOAT 051236 | SE0013362506 | 4 000 000 | 3 999 320 | 0,84 |
| LFBANK FLOAT PERP | SE0021020690 | 2 000 000 | 2 040 360 | 0,43 (1,27) |
| LGEN 5,625 PERP CORP | XS2190956941 | 600 000 | 7 144 935 | 1,50 |
| LLOYDS 6,75 PERP | US53944YBB83 | 600 000 | 5 685 984 | 1,19 |
| LOW 3,65 040529 CORP | US548661DR53 | 600 000 | 5 447 710 | 1,14 |
| MA 3,35 032630 CORP | US57636QAP90 | 400 000 | 3 597 406 | 0,75 |
| MTZ 4,5 08/15/28 CRP | US576323AP42 | 600 000 | 5 484 979 | 1,15 |
| NDAFH 3,75 PERP CORP | US65559D2D05 | 600 000 | 5 203 703 | 1,09 |
| NDAFH 6,625 PER CORP | US65559D2A65 | 600 000 | 5 539 172 | 1,16 (2,25) |
| NKE 2,85 03/27/30 | US654106AK94 | 500 000 | 4 388 977 | 0,92 |
| NNGRNV 5,75 PERP | XS2965647378 | 200 000 | 2 199 195 | 0,46 |
| NWIDE 5,75 PERP CORP | XS2113658202 | 800 000 | 9 880 754 | 2,07 |
| OC 3,95 081529 CORP | US690742AJ00 | 600 000 | 5 473 842 | 1,15 |
| ORCL 2,95 04/01/30 C | US68389XBV64 | 700 000 | 5 946 916 | 1,24 |
| PARA 2,9 011527 CORP | US124857AR43 | 400 000 | 3 616 554 | 0,76 |
| PEP 1,625 050130 CRP | US713448EZ78 | 400 000 | 3 334 323 | 0,70 |
| PEP 3,2 072229 CORP | XS2503830536 | 400 000 | 4 825 171 | 1,01 |
| PRXNA 1,288 07/13/29 | XS2360853332 | 800 000 | 8 068 863 | 1,69 |
| RABOBK 3,1 PERP CORP | XS2332245377 | 800 000 | 8 383 172 | 1,75 |
| RL 2,95 061530 CORP | US731572AB96 | 400 000 | 3 500 450 | 0,73 |
| ROMANI 5,375 032231 | XS2770920937 | 700 000 | 7 854 768 | 1,64 |
| SCOR 5,25 PERP CORP | FR0013322823 | 800 000 | 6 971 937 | 1,46 |
| SECBEN 5,9 092628 | US78397DAE85 | 700 000 | 6 410 655 | 1,34 |
| SFD 5,2 040129 CORP | US832248BB38 | 800 000 | 7 453 189 | 1,56 |
| SHBASS 4,375 PERP | XS2233263404 | 1 000 000 | 9 065 367 | 1,90 |
| SHBASS 4,75 PERP COR | XS2233263586 | 600 000 | 5 244 113 | 1,10 (3,00) |
| SOCGEN FLOAT 052229 | US83368TCK25 | 800 000 | 7 399 308 | 1,54 |
| SON 3,125 050130 CRP | US835495AL63 | 600 000 | 5 225 116 | 1,08 |
| SWFP 1,634 04/16/26 | US833794AA85 | 600 000 | 5 463 974 | 1,14 |
| T 2 ,25 020132 CORP | US00206RKH48 | 300 000 | 2 422 237 | 0,51 |
| T 2,75 08/15/32 GOV | US91282CFF32 | 400 000 | 3 437 610 | 0,72 |
| TGT 2,95 011552 CRP | US87612EBN58 | 800 000 | 4 725 631 | 0,99 |

| | | | | |
|-------------------------|--------------|---------|--------------------|--------------|
| TPR 3,05 031532 CORP | US876030AA54 | 500 000 | 4 197 353 | 0,88 |
| UBS 4,194 040131 CRP | US225401AP33 | 500 000 | 4 559 698 | 0,95 |
| UNH 3,875 121528 CRP | US91324PDP45 | 400 000 | 3 675 911 | 0,77 |
| V 2 08/15/50 CORP | US92826CAQ50 | 500 000 | 2 508 525 | 0,53 |
| VZ 2,875 112050 CORP | US92343VFU35 | 500 000 | 2 859 017 | 0,60 |
| WHR 4,5 06/01/46 | US963320AV88 | 500 000 | 3 457 733 | 0,72 |
| WMT 2,65 092251 CORP | US931142EV12 | 500 000 | 2 906 567 | 0,61 |
| RÄNTEBÄRANDE | | | 440 620 391 | 92,23 |
| SUMMA KATEGORI 1 | | | 440 620 391 | 92,23 |

| | | | | |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------------|-------------|
| FWD USDSEK 260902 | EZKR2YK05M19 | -550 000 | 104 335 | 0,02 |
| SWP EURSEK 260109 | EZLYYJGHXMN8 | -196 095 | 126 969 | 0,03 |
| SWP EURSEK 260528 | EZT9NBLLHC53 | -507 174 | 48 271 | 0,01 |
| SWP EURSEK 260902 | EZPJVZMWFYX0 | -715 170 | 123 039 | 0,03 |
| SWP EURSEK 260902 2 | EZQKG5BSQCX9 | -625 506 | 120 557 | 0,03 |
| SWP EURSEK 261211 | EZVB0RX9Z5R9 | -265 732 | 5 813 | 0,00 |
| SWP GBPSEK 260528 | EZ6HDWLP0PJ2 | -570 951 | 242 576 | 0,05 |
| SWP GBPSEK 260902 | EZ94KJTFJ5B0 | -186 195 | 28 152 | 0,01 |
| SWP GBPSEK 261105 | EZQ7X5GVZ7C8 | -265 028 | 13 742 | 0,00 |
| SWP GBPSEK 261211 | EZ06H9HPVPZ8 | -289 184 | -10 890 | 0,00 |
| SWP GBPUSD 261001 | EZSW46HT5JN8 | -166 477 | -10 959 | 0,00 |
| SWP USDSEK 260109 | EZ6KXXTM79S8 | -515 346 | 888 796 | 0,19 |
| SWP USDSEK 260123 | EZK7WLQ2XM27 | -1 369 021 | 2 183 985 | 0,45 |
| SWP USDSEK 260306 | EZW392XP05Q8 | -2 233 564 | 1 624 217 | 0,34 |
| SWP USDSEK 260528 | EZMKTNHSQDB0 | -1 970 325 | 533 845 | 0,11 |
| SWP USDSEK 260701 | EZLVC6HQR8F8 | -7 199 998 | 1 557 674 | 0,33 |
| SWP USDSEK 260722 | EZBXDVT865R5 | -489 113 | 133 869 | 0,03 |
| SWP USDSEK 260902 | EZKBV7NVZZN5 | -229 104 | 21 207 | 0,00 |
| SWP USDSEK 261002 | EZ0BFK41FM76 | -1 832 858 | 296 344 | 0,06 |
| SWP USDSEK 261105 | EZB7VYXFVVPF8 | -13 170 208 | 4 823 742 | 1,00 |
| SWP USDSEK 261211 | EZXY90QJXX55 | -3 840 200 | 251 817 | 0,05 |
| SWP USDSEK 261211 2 | EZ6TB5MLKPY8 | -1 825 817 | 147 305 | 0,03 |
| VALUTADERIVAT | | | 13 254 406 | 2,77 |
| SUMMA KATEGORI 7 | | | 13 254 406 | 2,77 |

| | | | | |
|-----------------------------|--|--|--------------------|-------------|
| SUMMA VÄRDEPAPPER | | | 453 874 797 | 95,00 |
| KASSA | | | 18 964 868 | 3,97 (6,74) |
| ÖVRIGA TILLGÅNGAR & SKULDER | | | 4 908 352 | 1,03 |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | 477 748 017 | 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

| | 2025 - 12 - 31 | 2024 - 12 - 31 |
|-----------------------------|----------------|-------------------|
| Ej utbetald inlösen | -1 504 | -1 724 613 |
| Summa övriga skulder | -1 504 | -1 724 613 |

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

| | 2025 - 01 - 01 - 2025 - 12 - 31 | 2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början | 516 532 464 | 300 568 024 |
| Andelsutgivning | 131 538 648 | 237 598 754 |
| Andelsinlösen | -183 620 878 | -36 868 126 |
| Periodens resultat enligt resultaträkning | 13 297 783 | 15 233 812 |
| Fondförmögenheten vid periodens slut | 477 748 017 | 516 532 464 |

HÅLLBARHETSINFORMATION BILAGA IV SFDR

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: SAM Aktiv Ränta Identifieringskod för juridiska personer: 894500S2CYD37HAXKI93

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? | |
|--|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja | <input type="radio"/> <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 gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___% | <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 ___% of 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 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 främjade miljömässiga, sociala egenskaper och praxis för god styrning genom att begränsa huvudsakligen negativa konsekvenser (Principal Adverse Impacts) från portföljen på hållbarhetsfaktorer utifrån exkluderingar.

- Aktiviteter eller beteenden som har skadlig samhällspåverkan (genom exkluderingar)
- Oetiska eller kontroversiella aktiviteter (genom exkluderingar)
- Aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan (genom exkluderingar)

Exkluderingskriterier: Fonden främjade miljön genom att ha avstått eller begränsat sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden, genom att investeringar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, transport eller distribution samt lagring av olja och gas begränsas kraftigt.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att den begränsar eller avstår investeringar i produktion och distribution av alkohol och tobak, vapenproduktion och kontroversiella vapen, produktion och distribution av kommersiell spelverksamhet samt pornografiskt material, i enlighet med vår policy.

Praxis för god styrning: Samtliga fondens investeringar följde praxis för god styrning genom att inga innehav bland fondens tillgångar verifierats ha brutit mot internationellt accepterade vedertagna konventioner.

Hållbarhetsbetyg: Fonden främjar även miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investeringar gjordes i företag med högre hållbarhetsbetyg.

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Växthusgasutsläpp:

Per 2025-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 201,5 (102,7) ton koldioxid (Scope 1+2+3) per miljon USD. Koldioxidavtrycket är ett vägt genomsnitt, vilket betyder att ett bolags bidrag till fondens totala koldioxidavtryck multiplicerat med dess vikt i fonden. Ett bolags koldioxidavtryck är bolagets Scope 1+2+3 dividerat med företagets värde (EV) i USD. Då Scope 3 data till stor del baseras på estimat, har vi valt att enbart redovisa Scope 1+2. Koldioxidavtrycket var då 19,6 ton (12,9 ton) koldioxid per miljon USD.

Praxis för god styrning: Fondens innehav har uppfyllt SAM Aktiv Rantas uppsatta kriterier för god styrning. Detta innebär att fonden inte har investerat i företag/stater som verifieras ha brutit mot internationella konventioner.

Exkluderingskriterier: Bolaget ligger med investeringar i bolag som produktion och/eller distribution mot alkohol på 4,2 %, vilket inte är över accepterad nivå som är 5 % men inom bevakningsgränsen. I övrigt har fonden inte investeringar i företag som bryter mot fondens uppsatta exkluderingskriterier enligt nedan. Siffran inom parentes () avser högst accepterade andel av företagets omsättning från respektive exkluderingsområde:

- Betydande skada genom grov korruption och ekonomisk brottslighet (0 %)
- Produktion och distribution av kontroversiella vapen (0 %)
- Produktion och distribution av konventionella vapen (5 %)
- Produktion och distribution av tobak (0 % respektive 5 %)
- Produktion och distribution av cannabis (0 %)
- Produktion och distribution av alkohol (5 %)
- Produktion och distribution av pornografi (0 % respektive 5 %)
- Produktion och distribution av kommersiell spelverksamhet (5 %)
- Produktion och distribution av kol, olja och gas samt stora fossila reserver (0 %)

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI): Fonden har beaktat utvalda PAI-

indikatorer vid varje investeringsbeslut.

Hållbarhetsbetyg: Fondens hållbarhetsbetyg i portföljen uppgår 26,04 % (16,80 %) AAA, 31,25 % (35,90 %) AA, 31,25 % (29,80 %) A, 18,75 % (15,3 %) BBB och 6,25 % saknar rating per 2025-12-31. Orsaken till saknad rating utgörs bland annat av statsobligationer. MSCI rating betyg är från AAA (högst) till CCC- (lägst).

SDG (Sustainable Development Goal), där är det hela 78,34 (84,66 %) som är investerade i SDGs.

SBT: Fonden investerar även i företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Target). SBT initiativet är ett initiativ som ger företag stöd för att sätta klimatmål i linje med vetenskapliga modeller i syfte att klara målsättningarna i Parisavtalet. 2025-12-31 var det 44,70 % (44,0 %) av portföljen som hade satt upp vetenskapligt baserade klimatmål.

- **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Jämfört med föregående år, 2024, är samtliga nivåer något bättre än föregående år. I texten ovan ser man föregående period inom parenteserna.

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

Fonden har inga mål på hållbara investeringar.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper men har inget uppsatt mål med några hållbara investeringar enligt SFDR- definitionen. Fonden har främjat miljörelaterade genom fondens exkluderingsstrategi.

- **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?**

Investeringarna som har gjorts i fonden har inte orsakat någon betydande skada.

För alla genomförda investeringar i fonden har det genomförts, vid investeringstillfället och löpande, kontroller mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga företag är involverade i verksamheter, vilka fondbolaget anser oförenliga med fondens inriktning. Processen för att exkludera ett företag är mycket omfattande. De exkluderade bolagen tas bort från fondens investeringsunivers och ett bolag kan exkluderas på flera kriterier.

- **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Genom att exponeringen begränsades mot sådana externaliteter genom dessa exkluderingskriterier. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifierade från emittenter i portföljen prioriterades och hanterades genom aktiviteter för aktivt ägande i fonden. Nedanstående indikatorer användes vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada. En verksamhet har bedömts orsaka betydande skada om något av följande kriterier varit uppfyllda:

- Exponering mot verksamheter kopplade till fossila bränslen (PAI 4) (2,67 %)
- Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella, minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) (PAI 14) (0 %)
- Efterlevande av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10) (0 %)

- *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Fonden har inte investerat i företag/stater som verifierats ha brutit mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner.

I portföljen för 2025-12-31 är bedömningen enligt MSCI att 85,41 % (87,8 %) är i linje med FN:s Global Compact principer baserat på MSCI ESG Research metodik och att 10,41 % (11,45 %) är på bevakningslista. Utöver detta är det 4,16 % som saknar data kring ovan.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

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

Fonden övervägde huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer genom att exponeringen begränsades mot sådana externaliteter genom exkluderingar. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifierade från emittenter i portföljen prioriterades och hanterades genom aktiviteter för aktivt ägande i fonden.

I förhållande till exkluderingar beaktade fonden negativa konsekvenser på klimatrelaterade hållbarhetsfaktorer genom reducering av investeringar i emittenter involverade i aktiviteter med betydande negativ inverkan på klimatet. Emittenter som fångades upp genom dessa beaktanden exkluderades.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI: Fonden har beaktat utvalda PAI indikatorer vid varje investeringsbeslut. Nedan beskrivs hur och vilka PAI-indikatorer:

Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen: Under 2025 var fondens genomsnittliga exponering mot fossila bränslen 2,67 %, vilket har åtgärdats.

Brott mot FN's tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Detta har beaktas genom att avstå investeringar i dessa företag. Under 2025 genomfördes inga investeringar i företag som bryter mot de grundläggande principerna eller OECD:s riktlinjer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2025

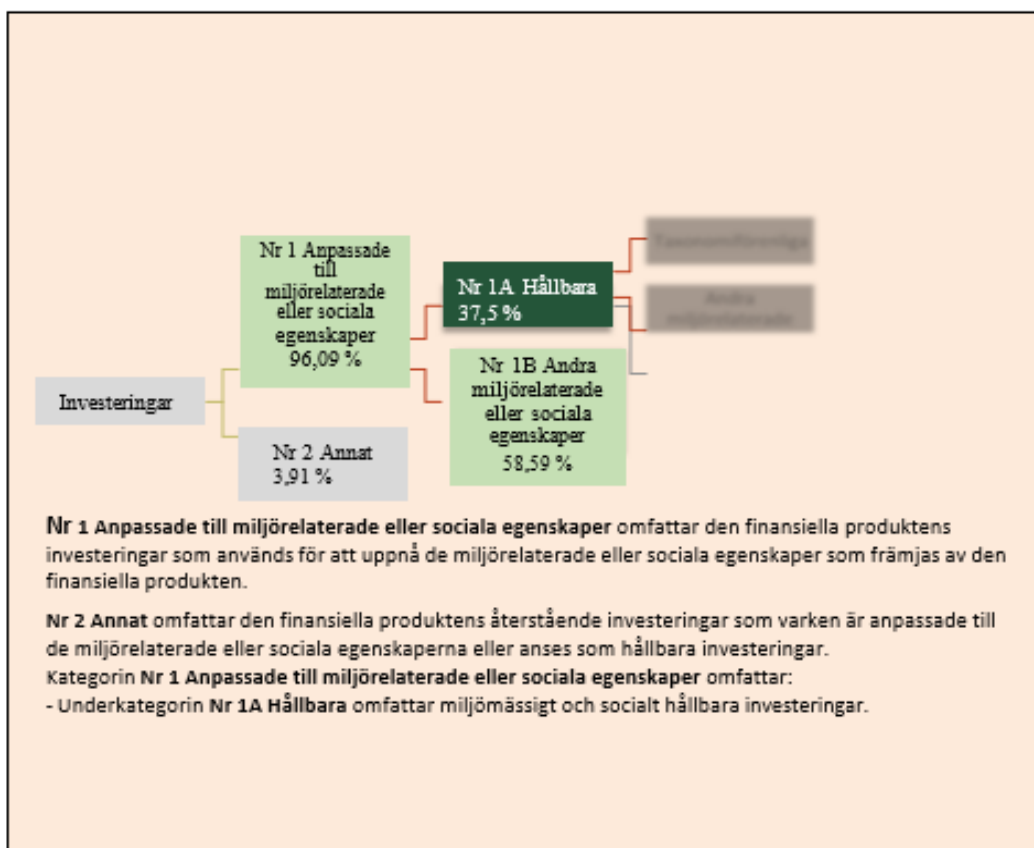
| Största investeringarna | Sektor | % Tillgångar | Land |
|-----------------------------|-------------------|--------------|------|
| | Consumer | | |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | Financial Service | 2,17 % | GBR |
| HSBC HOLDINGS PLC | Bank | 2,17 % | GBR |
| SVENSKA HANDELSBANKEN | Bank | 1,99 % | SWE |
| COOPERATIEVE RABOBANK | Bank | 1,84 % | NLD |
| AGEAS | Insurance | 1,84 % | BEL |
| BANK OF MONTREAL | Banks | 1,82 % | CAN |
| PROSUS | IT Services | 1,77 % | NLD |
| LA BANQUE POSTALE | REIT | 1,77 % | FRA |
| SMITHFIELD FOODS | Food Processing | 1,77 % | USA |
| SOCIETE GENERAL GROUP | Bank | 1,64 % | FRA |



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?

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.

- I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Dagligvaror
 Finans/Bank
 Hälsovård
 Industri
 Material
 Sällanköpsvaror
 Teknik
 Försäkringsbolag



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

För närvarande har inte bolagen börjat rapportera fullt ut i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EU's taxonomi. Följaktligen anser fonden fortsatt att det för närvarande inte är möjligt att ange en miniminivå gällande taxanomiförenlighet och redovisar mot bakgrund av detta därför 0 %.

Då fonden inte åtar sig att investera i hållbara investeringar i enlighet med EU:s taxanomiförordning har fonden inte en minimiandel av investeringar i övergångsverksamhet och miljögörande verksamhet.

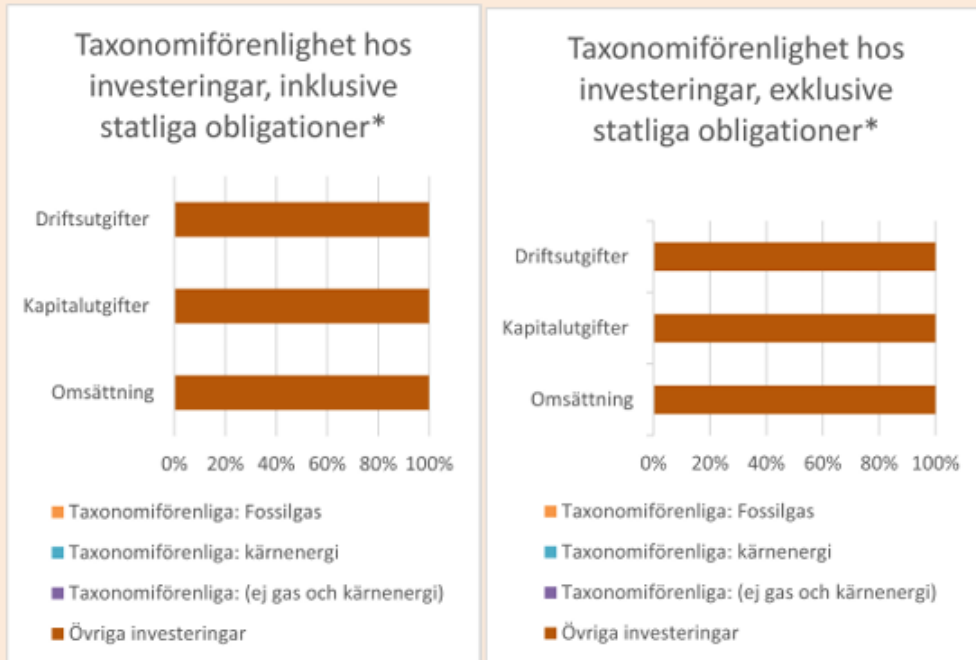
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

| |
|--|
| <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-taxonomi. 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?

Fonden åtar sig inte att investera i hållbara investeringar i enlighet med EU:s taxanomiförordning och därför har fonden inte någon data gällande omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomi 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-taxonomi?

Fonden har ingen data eftersom fonden inte har något minimiåtagande att investera i hållbara investeringar. Fonden har därför inte en minimiandel av hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i enlighet med EU:s taxanomiförordning.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen data eftersom fonden inte har något minimiåtagande att investera i socialt hållbara investeringar. Fonden har därför inte en minimiandel av hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i enlighet med EU:s taxanomiförordning.

Inhämtad data från tredjepartsleverantören Datia uppger att portföljen har en Social score på 75,17 % (71,85 %). År 2025 är Social score något högre än föregående år.



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

I kategorin "annat" inkluderas fondens likvida medel som behövs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljning av fondandelar. Den andel som avser likvida medel hos institut följer vid var tid fondens krav på praxis för god styrning.

Andra investeringar kan också göras i fall där det inte finns tillräcklig ESG-data om en emittent för att avgöra om investeringen främjar fondens miljömässiga och sociala egenskaper.



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

Miljörelaterade egenskaper

Fonden beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom exkludering.

- Utsläpp av växthusgaser
- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen

Sociala egenskaper

I förhållande till exkluderingar beaktar fonden negativa konsekvenser på klimatrelaterade hållbarhetsfaktorer genom att reducera investeringar i emittenter involverade i aktiviteter med betydande negativ inverkan på klimatet.

Fonden screenar alla investeringar i fondens investeringsunivers med hjälp av data från en extern tredjepartsleverantör (MSCI) av ESG-data samt viss data från tredjepartsleverantören Datia.

Inhämtad data från tredjepartsleverantören Datia uppger att portföljen har en Social score på (75,17 % (71,85 %)) och en Environment score på 82,29 % (80,08 %). På den totala rapporten av ESG (Environmental, social and governance analysis) analysen inkluderar 88,54 % av AUM i portföljen bland 85 av 96 innehaven.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

- **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**
N/A
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**
N/A
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**
N/A
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?**
N/A

Signaturer

Årsberättelsen har beslutats 2026-04-28

Kalmar 2026-04-28

Johan Björkholm

Verkställande direktör

Per Netzell

Styrelseordförande

Thomas Dahlin

Styrelseledamot

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av vår elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor