

Årsberättelse 2022

Coeli Asset Management AB

Sveavägen 24-26

111 57 Stockholm

www.coeli.se

INLEDNING

Verkställande direktören för Coeli Asset Management AB, (556608-7648), får härmed avge årsberättelsen för perioden 2022-01-01 – 2022-12-31 för följande fond:

IKC Strategifond (Org.nr 515602-6006)

Fonden är en värdepappersfond enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

IKC Strategifond

Årsberättelse 2022

orgnr 515602-6006

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

IKC Strategifond

Allmänt om verksamheten

Coeli Asset Management AB har sitt säte i Stockholm och fick tillstånd att bedriva fondverksamhet 2016-06-30. Coeli Asset Management AB tog över från IKC Fonder AB som fondbolag för fonden 2020-10-01. Portföljförvaltningen av fonden är utlagd till IKC Capital AB, ett värdepappersbolag med tillstånd att bedriva diskretionär förvaltning. Förvaltare för fonden hos IKC Capital AB är Lars Bredenberg. Fondadministrationen är utlagd till FCG Fonder AB. Under sommaren 2022 fick värdepappersfonderna, FI:s godkännande av redaktionella ändring i fondbestämmelserna.

De finansiella marknaderna

I inledningen av året föll aktiemarknaderna i samband med att den amerikanska centralbanken, FED, indikerade en stramare penningpolitik än marknaden förväntat sig. I synnerhet räntekänsliga sektorer, bland annat teknologisektorn, föll när investerare oroade sig för stigande räntor och inflation medan geopolitisk oro mellan Ryssland och Ukraina bidrog till att oljepriset steg kraftigt. I slutet av januari lämnade FED räntan oförändrad men annonserade kommande räntehöjningar, vilket fick amerikanska långräntor och dollarn att stiga medan aktiemarknaderna föll ytterligare. Inkommande data som påvisade den högsta inflationssiffran på flera årtionden i den amerikanska ekonomin bidrog till att aktiemarknaderna föll kraftigt i mitten av februari. Kort därefter inleddes Ryssland anfallskrig mot Ukraina vilket bidrog till att aktiemarknaderna föll ytterligare medan oljepriset åter steg kraftigt. Efter en oregelbunden utveckling i inledningen av mars föll aktiemarknaderna i samband med utökade amerikanska sanktioner på bland annat rysk energiimport. I mitten av mars föll aktiemarknaderna, i synnerhet Hong Kong börsen, efter signaler om stigande virustal och nya nedstängningar i Kina. Kort därefter steg aktiemarknaderna i samband med att FED planerligt höjde styrräntan. I takt med att oljepriset föll tillbaka ökade riskviljan bland investerare, vilket bidrog till att aktiemarknaderna steg i slutet av mars.

Oro över smittspridning och nedstängningar i Kina, blandat med osäkerhet kring sanktioner mot Ryssland och ytterligare åtstramning från FED bidrog till att aktiemarknaderna föll under första halvan av april. Överlag starka bolagsrapporter för det första kvartalet mottogs med försiktighet på aktiemarknaderna i takt med stigande räntor och svagare tillväxtutsikter. I inledningen av maj föll aktiemarknaderna efter att FED höjde styrräntan. I synnerhet teknologisektorn påverkades negativt när oro kring stigande långräntor åter minskade riskaptiten bland investerare. Nedgången på aktiemarknaderna eskalerade i samband med att detaljhandelsbolagen Walmart och Target rapporterade ökade kostnader och sämre marginaler än förväntat. I slutet av maj steg aktiemarknaderna pådrivet av stark inkommande data för den amerikanska privatkonsumtionen och tecken på lättnader i covidrestriktionerna i Kina. Förnyad oro kring inflation, stigande räntor och fallande tillväxtutsikter bidrog till att aktiemarknaderna föll ytterligare under juni. I slutet av juni återhämtade sig aktiemarknaderna något efter att FED planerligt höjde styrräntan.

Fallande långräntor och överlag bättre än förväntade bolagsrapporter för det andra kvartalet bidrog till att aktiemarknaderna steg i juli samtidigt som FED planerligt höjde styrräntan ytterligare. Uppgången på aktiemarknaderna förstärktes i inledningen av augusti i samband med att inflationsdata för den amerikanska ekonomin kom in svagare än förväntat. I mitten av augusti föll aktiemarknaderna och dollarn stärktes när riskaptiten minskade på oro kring nya åtstramningar från FED. I slutet av augusti föll aktiemarknaderna ytterligare när inkommande statistik för både den amerikanska och europeiska tillverkningsindustrin visade på svagare utveckling än förväntat. I inledningen av september återhämtade sig aktiemarknaderna, men starkare än förväntad inflation tillsammans med nya räntehöjningar från både FED och ECB bidrog till att aktiemarknaderna föll tillbaka i mitten av september. Nedgången på aktiemarknaderna eskalerade i slutet av september i samband med svagare tillväxtutsikter och negativa företagsnyheter, bland annat en vinstvarning från Fedex.

I inledningen av oktober bidrog starkare än förväntad statistik för den amerikanska arbetsmarknaden till att aktiemarknaderna föll när riskaptiten minskade på förnyad oro över ytterligare åtstramningar av FED. Kort därefter steg aktiemarknaderna i samband med att flera av de större amerikanska bolagen, bland annat Bank of America och Apple, levererade bättre rapporter än förväntat för det tredje kvartalet. Aktiemarknaderna föll i inledningen av november i samband med att FED höjde styrräntan och annonserade en högre räntebana än marknaden förväntat sig. I mitten av november vände sentimentet när aktiemarknaderna steg kraftigt efter att amerikansk inflationsstatistik kommit in lägre än förväntat. Teknologisektorn ledde uppgången på aktiemarknaderna samtidigt som långa räntor föll tillbaka. Efter en oregelbunden utveckling under inledningen av december föll aktiemarknaderna i samband med att både FED och ECB höjde styrräntan och annonserade ytterligare räntehöjningar i närtid.

Under helåret 2022 föll världsindex MSCI ACWI mätt i SEK med ca -5,9 procent medan den svenska aktiemarknadens index SIXPRX föll med ca -23,3 procent.

I den svenska företagsobligationsmarknaden blev det en svag och turbulent utveckling under året. Först blev det väldigt stökigt när Ryssland invaderade Ukraina och ovissheten var stor kring hur det skulle utveckla sig. När situationen stabiliserade sig något kunde marknaden sedan börja återhämta sig. Därefter kom det dock starka inflationsimpulser från krigets påverkan och efterverkningar av stora stimulanser under pandemin. Det medförde stigande räntor vilket gav en direkt negativ påverkan på obligationspriser generellt. I den svenska marknaden har emellertid en stor andel av obligationerna rörlig ränta så det var mycket större påverkan från att ökad oro medförde stigande riskpremier. En stor andel obligationer utgivna av fastighetsbolag spädde också på oron då dessa ofta har stora lån och löpande behov av refinansiering. Stigande ränta i kombination med väldigt höga riskpremier gjorde att marknaden blev nästintill stängd när det blev alltför dyrt att få finansiering och andra halvåret var aktiviteten därför låg med ganska få emissioner.

Fondens utveckling

IKC Strategifond föll i värde under helåret 2022 med 8,53 procent efter avdrag för förvaltningskostnader och övriga kostnader.

Kommentar till resultatutfallet

Fonden utvecklades svagt och svängigt under första halvåret med en stor nedgång i samband med Rysslands invasion av Ukraina, en viss återhämtning efter det innan ännu större nedgångar följde av en väldigt svag marknadsutveckling med oro för hög inflation och stigande räntor. Andra halvåret var mer stabilt med en viss återhämtning även om det bjöd på en del svängningar. En grundavkastning på obligationerna kommer från kuponger, men marknadsrörelserna var stora och dominerade utvecklingen med svag värdeutveckling i många obligationer som en följd av stigande kreditspreadar. Det allmänna ränteläget var snabbt stigande men den direkta påverkan på fonden är relativt liten då den håller låg ränterisk. Aktieinnehaven har relativt god direktavkastning många har haft en god utveckling efter att de ersatte fondinnehaven efter sommaren. För fondinnehaven var kursutveckling mestadels negativ under den del av året de ägdes.

Påverkan från enskilda innehav är relativt begränsad då diversifieringen är god, men de flesta innehaven har bidragit negativt under halvåret. Fastighetsbolag drabbas av ökande finansieringskostnader när räntorna stiger och deras obligationer, särskilt de efterställda, tappade mycket med Heimstaden som en av förlorarna. Bland enskilda bolag har Desenio fortsatt att göra marknaden besviken och det har varit viss turbulens kring Bico. Större positiva bidrag kom främst från obligationer som löstes in av bolagen, exempelvis Baseload, Cabonline, Merzell och Strömma. En del högavkastande obligationer, t ex Autocirc, Humble Group, Midsummer och Seafire, gav också positiva bidrag som en följd av höga kuponger. Bland aktieinnehaven var utvecklingen mestadels positiv efter att andelen ökades med exempelvis Handelsbanken, Essity, Securitas och AstraZeneca bland de som bidrog mest positivt. Några undantag som bidrog negativt var Castellum, Intrum och Telia. Innehaven i fonder gav negativa bidrag fram tills de avyttrades med rejäla tapp för de Sverigeariktade fonderna XACT OMXS30 och IKC Fastighetsfond.

En mindre andel av fondens tillgångar har under halvåret varit exponerad mot utländska valutor vilka påverkats av valutakursförändringar. Den amerikanska dollarn förstärktes ca 15,2 procent och euron förstärktes ca 8,4 procent mot den svenska kronan vilket bidrog positivt till fondens resultat.

Under halvåret skedde avyttringar via ett antal förfall och förtida inlösen av obligationer, bl a från Citec, Ice Group, Leax och Scandinavian Cosmetics. Några skiften gjordes också i samband med att det genomfördes refinansiering av befintliga obligationer genom att emittera nya, t ex i Acroud och Cabonline. Fonden har köpt några obligationer när möjligheter har uppstått och har även deltagit i några emissioner, bl a från Autocirc, Emilshus, First Camp och VEF. Samtliga fondinnehav avyttrades under augusti så att fonden blev fokuserade på direkta placeringar i aktier och obligationer. Det köptes då en del obligationer och byggdes upp en portfölj med innehav i aktier med fokus på den svenska marknaden.

Fondens placeringar

IKC Strategifond är en blandfond med inriktning på att skapa en relativt stabil avkastning genom investeringar i företrädesvis penningmarknadsinstrument, obligationer och aktier. Större delen av fondens medel investeras i nordiska räntebärande instrument med fokus på företagsobligationer och valutaexponeringen hålls primärt till svenska kronor. Aktieinnehaven är främst i den svenska marknaden med inriktning mot stabila företag och får uppgå till maximalt 50 procent av medlen. Fondens medel placeras med få restriktioner kring bransch och emittent.

Fonden hade vid årsskiftet drygt 31 procent nettoexponering mot aktiemarknader, cirka 66 procent i ränterelaterade placeringar samt cirka 3 procent i likvida medel. Vid årsskiftet var de största aktieinnehaven Handelsbanken 3,2 %, Essity 2,9 %, Investor 2,9%, Securitas 2,2% och Castellum 2,1% medan de största positionerna i ränteinstrument var Heimstaden FRN 1,7 %, Advise FRN 1,1 %, Sollentuna Stinsen FRN 1,1 %, First Camp FRN 1,1% och Dentalum 7,75 1,1 %. Fondens väsentliga risker på balansdagen är marknadsrisk, valutarisk, ränterisk, kreditrisk och likviditetsrisk.

Marknaden har haft ett svagt år med mycket turbulens som en följd av omvärldshändelser och stor osäkerhet. Oro i omvärlden och en hög inflationstakt medför en stramare penningpolitik och gör att det förväntas en avmattning i ekonomin framöver. Räntorna har höjts relativt mycket och kompensationen för att ta risk har stigit kraftigt vilket gör att den förväntade avkastningen på företagsobligationer var betydligt högre vid årets slut än den var i inledningen av året.

Derivat samt andra tekniker och instrument

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument. Uppgifter om hävstången i fonden lämnas i den ekonomiska översikten i denna årsberättelse. Vid beräkning av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i motsvarande underliggande tillgångar. Fonden har inte handlat eller använt derivat under 2022.

Avgifter i underliggande fonder

Utöver de avgifter som fondbolaget tar ut tillkommer avgifter i de underliggande fonder som fonden placerar i. För flera av de fonder som fonden investerat i erhålls rabatter på förvaltningsavgiften. I de fall då fonden placerar i några av fondbolagets egna fonder rabatteras förvaltningsavgiften med 100 procent. Rabatterna medför att delar av förvaltningsavgiften i de underliggande fonderna betalas tillbaka till fonden och kommer fondandelsägarna tillgodo. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut före eventuell rabatt i underliggande fond är 3 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade avgift som får tas ut i underliggande fond är 20 % av underliggande fonds överavkastning.

Information om ersättningar

Coeli Asset Management AB (Bolaget) har fastställt Riktlinjer för ersättningar i enlighet med de gällande föreskrifter som finns upprättade av Finansinspektionen.

Riktlinjernas syfte är såväl att den ska vara förenlig med bolagets affärsstrategi, mål, värderingar och intressen samt den inte ska uppmuntra till ett överdrivet risktagande i förhållande till de begränsningar som följer av riskprofiler, fondbestämmelser, bolagsordning eller motsvarande regelverk för de av Bolaget förvaltade portföljerna.

Bolaget ersätter sina anställda genom fast och i förekommande fall rörlig ersättning. Med fast ersättning avses fastställd grundlön eller timarvode.

Samtliga anställda i Bolaget kan, om inget annat anges i ersättningspolicyn eller andra interna styrdokument, komma att erhålla rörlig ersättning. Rörlig ersättning ska baseras på relevanta och i förhand fastställda kriterier som är mätbara. Kriterierna ska återspegla en hållbar och riskjusterad prestation samt prestation utöver det som krävs för att uppfylla kraven i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet.

Ersättningsmodeller som kan förekomma i Bolaget ska ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en tillräckligt stor del av den anställdes totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. Den rörliga ersättningen får inte i något fall vara större än den fasta ersättningen. Rörlig ersättning till särskilt reglerad personal ska vara resultatbaserad och riskanpassad.

Styrelsen beslutar om all ersättning till personer i Coelis verkställande ledning. Det gäller såväl fast som rörlig ersättning. Styrelsen beslutar om all ersättning till personer inom Coelis kontrollfunktioner. Kontrollfunktioner kan erhålla rörlig ersättning. Rörlig ersättning till kontrollfunktioner ska bestämmas med beaktande av mål som är kopplade till kontrollfunktionerna.

Ersättning till övrig särskilt reglerad personal som inte ingår i den verkställande ledningen eller arbetar inom kontrollfunktioner ska beslutas av VD. Det gäller såväl fast som rörlig ersättning.

Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal, som definieras enligt 1 kap. 9 § andra stycket 31 Finansinspektionens Föreskrifter 2013:9, fått utbetalt under 2022 är enligt följande:

	Den verkställande ledningen	Anställda med ansvar för kontroll- funktioner	Särskild reglerad personal
- Antal anställda	7	3	20
- Utbetald total fast ersättning*	3 628	2 165	16 068
- Utbetald total rörlig ersättning*	782	130	1 344

*Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen

* Ersättningsbeloppet anges exklusive arbetsgivaravgifter.

NYCKELTAL

Fondens utveckling	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet	219 725 275	289 733 059	235 239 219	249 478 354	54 063 991
Antal utelöpande fondandelar	1 586 803	1 913 875	1 757 952	1 942 317	466 821
Andelsvärde, kr	138,47	151,39	133,81	128,44	115,81
Fondens totalavkastning, %	-8,53	13,14	4,18	10,91	0,37

Risk- och avkastningsmått

Totalrisk för fonden, %	6,28
Totalrisk jmf index, %	
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	2,30
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	4,01

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	0,90
Transaktionskostnader	31 562
- varav analyskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, % av oms.	0,01
Årlig avgift, %	0,96
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	ingen
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	ingen
Förvaltningskostnad 1 år, kr	
-Engångsinsättning 10 000 kr	131,56
-Löpande sparande 100 kr/mån	5,63

Omsättning

Fondens omsättningshastighet, ggr/år	0,57
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	15,78%

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	-
Lägsta hävstång %	-
Genomsnittlig hävstång %	-

Fondens utveckling	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Fondförmögenhet	52 268 339	52 051 456	37 264 095	40 328 090	48 801 305
Antal utelöpande fondandelar	453 016	458 149	334 753	372 019	480 739
Andelsvärde, kr	115,38	113,61	111,32	108,40	101,51
Fondens totalavkastning, %	1,56	2,06	2,69	6,79	1,51

Belopp i kronor

Resultaträkning

	Not	2022	2021
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-14 487 736	15 626 309
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		16 223	126 511
Värdeförändringar på fondandelar		-15 155 632	7 086 760
Ränteintäkter		8 896 774	8 724 737
Utdelningar	1	1 208 629	1 489 905
Valutakursvinster och –förluster netto		227 677	84 767
Övriga finansiella intäkter	2	123 937	26 972
Övriga intäkter		0	61 064
Summa intäkter och värdeförändring		-19 170 128	33 227 024
Kostnader			
Förvaltningskostnader		-2 532 743	-2 812 149
Räntekostnader		-1 194 815	0
Övriga kostnader	3	-196 206	-420 718
Summa kostnader		-3 923 764	-3 232 867
Årets resultat		-23 093 892	29 994 157

Balansräkning

		2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		213 112 249	137 087 640
Penningmarknadsinstrument		0	-2 998 539
Fondandelar		0	147 837 007
Summa placeringar med positivt MV		213 112 249	281 926 108
Bankmedel och övriga likvida medel		6 134 871	10 170 250
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4	1 738 040	1 202 599
Övriga tillgångar	5	70 300	0
Summa tillgångar		221 055 461	293 298 958
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	-169 567	-266 101
Övriga skulder	7	-1 160 619	-3 299 799
Summa skulder		-1 330 186	-3 565 900
Fondförmögenhet		219 725 275	289 733 059
Poster inom linjen			
		2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter			
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		0	0
Summa ställda säkerheter		0	0

Förändring av fondförmögenhet	2022	2021
Fondförmögenheten vid årets början	289 733 059	235 239 229
Andelsutgivning	<u>76 220 430</u>	<u>111 602 118</u>
Andelsinlösen	<u>-123 134 323</u>	<u>-87 102 445</u>
Resultat enligt resultaträkning	-23 093 892	29 994 157
Fondförmögenheten vid årets slut	219 725 275	289 733 059

Not 1. Utdelningar	2022-12-31	2021-12-31
Utdelningar	1 185 993	1 547 838
Skatt på utdelningar	-2 364	-57 933
Restitution	25 000	0
Summa utdelningar	1 208 629	1 489 905

Not 2. Övriga finansiella intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Fondrabatter	123 937	26 972
Summa övriga finansiella intäkter	123 937	26 972

Not 3. Övriga kostnader	2022-12-31	2021-12-31
Transaktionskostnader	-31 559	-34 248
Övriga kostnader	-164 644	-386 469
Öresavrundning	-4	-1
Summa övriga kostnader	-196 206	-420 718

Not 4. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Upplupen kupongränta	1 738 040	1 194 815
Upplupna fondrabatter	0	7 784
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 738 040	1 202 599

Not 5. Övriga tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Fondlikvidfordran	70 300	0
Summa övriga tillgångar	70 300	0

Not 6. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsarvode	-169 567	-266 101
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-169 567	-266 101

Not 7. Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
Fondlikvidskuld	-1 160 619	-3 299 799
Summa övriga skulder	-1 160 619	-3 299 799

Finansiella instrument

Fondens innehav per 31 december 2022, uppdelat per bransch

Innehav	Antal	Kurs	Valuta	Marknadsvärde SEK	Andel av fonden
Kategori 1					
AcadeMedia AB	23 500	44,64	SEK	1 049 040	0,5%
Electrolux AB (B)	24 000	140,78	SEK	3 378 720	1,6%
Thule Group AB	4 200	217,70	SEK	914 340	0,4%
Sällanköpsvaror				5 342 100	2,5%
Essity AB B	23 000	273,30	SEK	6 285 900	2,9%
Dagligvaror				6 285 900	2,9%
Avanza Bank Holding AB	6 000	223,60	SEK	1 341 600	0,6%
Corpia Köpoption 2024-07-12	18 639	4,50	SEK	83 876	0,0%
Intrum Justitia AB	16 000	126,20	SEK	2 019 200	0,9%
Investor AB (B)	33 000	188,56	SEK	6 222 480	2,9%
Resurs Holding AB	150 000	24,95	SEK	3 742 500	1,7%
Svenska Handelsbanken AB	65 500	105,10	SEK	6 884 050	3,2%
Finans				20 293 706	9,3%
Ambea AB	24 000	44,02	SEK	1 056 480	0,5%
Arjo AB	22 000	38,94	SEK	856 680	0,4%
AstraZeneca	2 600	1 403,50	SEK	3 649 100	1,7%
Elekta AB B	16 000	62,80	SEK	1 004 800	0,5%
Hälsovård				6 567 060	3,0%
AFRY AB B	7 700	170,90	SEK	1 315 930	0,6%
Coor Service Management Holding	14 500	64,30	SEK	932 350	0,4%
Securitas AB (B)	55 785	86,96	SEK	4 851 064	2,2%
Volvo AB (B)	19 000	188,48	SEK	3 581 120	1,6%
Industri				10 680 464	4,9%
KNOW IT AB	4 015	203,80	SEK	818 257	0,4%
Informationsteknik				818 257	0,4%
Atrium Ljungberg AB	23 500	170,90	SEK	4 016 150	1,8%
Castellum AB	37 000	126,25	SEK	4 671 250	2,1%
Dios Fastigheter AB	13 500	75,45	SEK	1 018 575	0,5%
Fastighet				9 705 975	4,5%
Tele2 AB (B)	32 500	85,10	SEK	2 765 750	1,3%
Telia Company AB	165 000	26,66	SEK	4 398 900	2,0%
Telekomoperatörer				7 164 650	3,3%
Arise AB	30 000	50,30	SEK	1 509 000	0,7%
Kraftförsörjning				1 509 000	0,7%
Dentalum Operations AB 7.75 2023-10-02	2 500 000	98,75	SEK	2 468 750	1,1%
Dooba Finance AB 7.50 2024-10-27	1 100 000	92,50	SEK	1 017 500	0,5%
Humble Group AB 9.50 2024-01-05	1 250 000	98,50	SEK	1 231 250	0,6%
Sehllall Holding AB 8.00 2024-10-31	2 200 000	97,00	SEK	2 134 000	1,0%
Sollentuna Stinsen JV AB 10.75 2023-10-07	2 500 000	100,51	SEK	2 512 750	1,2%
VNV GLOBAL AB 5.00 2025-01-31	2 500 000	92,00	SEK	2 300 000	1,1%
BICO Group AB 2.875 2026-03-19	2 000 000	73,86	SEK	1 477 200	0,7%
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 7.00 2023-07-24	2 000 000	72,76	SEK	1 455 200	0,7%
ADDvise Group AB FRN 2024-05-21	2 500 000	100,75	SEK	2 518 750	1,2%
Acroud AB FRN 2025-07-05	1 250 000	96,50	SEK	1 206 250	0,6%
Aktiebolaget Fastator FRN 2024-09-22	2 500 000	93,75	SEK	2 343 750	1,1%
Arenakoncernen Holding AB FRN 2024-06-14	1 250 000	99,00	SEK	1 237 500	0,6%

Autocirc Group AB FRN 2025-06-17	1 250 000	102,13	SEK	1 276 563	0,6%
Avida Finans AB FRN PERP	1 250 000	95,75	SEK	1 196 875	0,6%
BRADAB 0 03/07/23	1 500 000	97,50	SEK	1 462 500	0,7%
Bellman Group AB FRN 2026-02-10	1 250 000	97,50	SEK	1 218 750	0,6%
Bonava AB FRN 2024-03-11	1 250 000	96,89	SEK	1 211 138	0,6%
Cabonline Group Holding AB FRN 2026-04-19	1 250 000	91,00	SEK	1 137 500	0,5%
Catella AB FRN 2025-03-17	2 500 000	96,75	SEK	2 418 750	1,1%
Catena Media p.l.c FRN PERP	2 000 000	91,75	SEK	1 835 000	0,8%
Caybon Holding AB FRN 2025-12-03	1 250 000	83,00	SEK	1 037 500	0,5%
Collector Bank AB FRN PERP	2 000 000	95,50	SEK	1 910 000	0,9%
Corem Kelly AB FRN 2025-09-05	1 250 000	88,79	SEK	1 109 863	0,5%
Corpia SPV 1 AB FRN 2022-12-19	456 732	99,73	SEK	455 476	0,2%
Desenio Group AB FRN 2024-12-16	1 250 000	52,50	SEK	656 250	0,3%
DistlT AB FRN 2025-05-19	1 250 000	93,50	SEK	1 168 750	0,5%
Ellos Group AB FRN 2024-07-25	2 000 000	82,13	SEK	1 642 500	0,8%
Esmaeilzadeh Holding AB FRN 2025-01-26	1 250 000	91,50	SEK	1 143 750	0,5%
Extenda Retail Holding 1 AB FRN 2027-03-30	2 000 000	96,00	SEK	1 920 000	0,9%
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	2 000 000	96,25	SEK	1 925 080	0,9%
Fastighets AB Balder FRN 2027-03-01	2 000 000	86,41	SEK	1 728 100	0,8%
Fastighetsbolaget Emilshus AB FRN 2025-04-14	1 250 000	96,00	SEK	1 200 000	0,6%
First Camp Group AB FRN 2026-06-14	2 500 000	100,46	SEK	2 511 550	1,2%
Företagsparken Norden Holding AB FRN 2025-05-09	1 250 000	90,50	SEK	1 131 250	0,5%
Gaming Innovation Group Plc FRN 2024-06-11	2 000 000	101,50	SEK	2 030 000	0,9%
Genova Property Group AB FRN PERP	1 250 000	75,50	SEK	943 750	0,4%
Golden Heights AB FRN 2024-12-14	1 250 000	98,00	SEK	1 225 000	0,6%
Greenfood AB FRN 2025-11-04	2 500 000	91,25	SEK	2 281 250	1,1%
HL18 Property Portfolio AB FRN 2024-10-28	1 250 000	90,50	SEK	1 131 250	0,5%
Heimstaden AB FRN 2023-05-31	2 500 000	99,11	SEK	2 477 800	1,1%
Heimstaden AB FRN PERP	5 000 000	73,00	SEK	3 650 000	1,7%
Holmström Fastigheter Holding AB FRN 2024-10-14	1 250 000	93,42	SEK	1 167 713	0,5%
Host Property AB FRN 2024-11-28	1 715 630	100,00	SEK	1 715 630	0,8%
Humble Group AB FRN 2025-07-21	1 250 000	97,50	SEK	1 218 750	0,6%
Ilija Batljan Invest AB FRN PERP	2 500 000	46,00	SEK	1 150 000	0,5%
Impala Bondco plc FRN 2024-10-20	1 250 000	94,00	SEK	1 175 000	0,5%
Islandsbanki hf FRN 2029-06-26	2 000 000	96,73	SEK	1 934 500	0,9%
Klarna Bank AB FRN PERP	2 000 000	96,75	SEK	1 935 000	0,9%
Kvalitena AB FRN 2024-03-31	2 000 000	97,50	SEK	1 950 000	0,9%
Kährs BondCo AB FRN 2026-12-07	2 000 000	98,00	SEK	1 960 000	0,9%
Legres AB FRN 2023-07-09	968 828	96,13	SEK	931 286	0,4%
M2 Asset Management AB FRN 2024-01-25	1 250 000	84,88	SEK	1 060 938	0,5%
Magnolia Bostad AB FRN 2026-05-19	1 250 000	79,00	SEK	987 500	0,5%
MaxFastigheter i Sverige AB FRN 2023-05-22	1 250 000	98,75	SEK	1 234 375	0,6%
MidCo Infrastructure Logistics AB FRN 2024-04-12	1 250 000	93,25	SEK	1 165 625	0,5%
Midsummer AB FRN 2023-04-25	2 000 000	98,13	SEK	1 962 500	0,9%
Millicom International Cellular S.A. FRN 2024-05-15	2 000 000	98,87	SEK	1 977 440	0,9%
Millicom International Cellular S.A. FRN 2027-01-20	1 250 000	98,13	SEK	1 226 563	0,6%
Mirovia Nordics AB FRN 2024-07-07	2 500 000	95,25	SEK	2 381 250	1,1%
Moment Group AB FRN 2024-03-28	1 092 380	85,00	SEK	928 523	0,4%
NP3 Fastigheter AB FRN 2024-10-03	1 250 000	92,74	SEK	1 159 225	0,5%
Neptunia Invest AB FRN 2024-07-08	1 250 000	99,50	SEK	1 243 750	0,6%
Nordax Holding AB FRN PERP	1 250 000	88,00	SEK	1 100 000	0,5%
Nordnet AB FRN PERP	2 000 000	94,00	SEK	1 880 000	0,9%
Norlandia Health & Care Group AS FRN 2025-05-27	1 500 000	97,00	SEK	1 455 000	0,7%
North Investment Group AB FRN 2024-05-05	1 250 000	98,50	SEK	1 231 250	0,6%
Norwegian Air Shuttle ASA FRN 2026-05-26	163 439	91,07	NOK	148 837	0,1%

Novedo Holding AB FRN 2024-11-26	2 500 000	95,25	SEK	2 381 250	1,1%
Nyfosa AB FRN 2024-04-30	1 250 000	95,13	SEK	1 189 125	0,6%
Nyfosa AB FRN PERP	1 250 000	86,25	SEK	1 078 125	0,5%
Offentliga Hus i Norden AB FRN 2023-03-27	1 250 000	99,04	SEK	1 237 988	0,6%
Offentliga Hus i Norden AB FRN PERP	2 500 000	64,50	SEK	1 612 500	0,7%
Open Infra AB FRN 2025-11-11	1 250 000	98,25	SEK	1 228 125	0,6%
Oscar Properties Holding AB FRN 2024-07-05	1 250 000	71,50	SEK	893 750	0,4%
Qliro AB FRN 2029-09-04	2 500 000	88,50	SEK	2 212 500	1,0%
Rebellion Operations AB FRN 2025-05-20	1 250 000	95,50	SEK	1 193 750	0,6%
SAS AB FRN PERP	1 000 000	12,00	SEK	120 000	0,1%
SBAB Bank AB FRN PERP	2 000 000	101,02	SEK	2 020 480	0,9%
SIBS AB FRN 2024-04-19	2 500 000	93,38	SEK	2 334 375	1,1%
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN 2024-02-19	1 250 000	98,11	SEK	1 226 325	0,6%
Scandinavian Biogas Fuels International AB FRN 2026-06-08	1 250 000	98,60	SEK	1 232 500	0,6%
Seafire AB FRN 2024-03-02	1 250 000	102,25	SEK	1 278 125	0,6%
Seamless Distribution Systems AB FRN 2024-05-05	1 250 000	99,75	SEK	1 246 875	0,6%
Slättö Fastpartner Spånga AB FRN 2023-04-01	2 000 000	98,50	SEK	1 970 000	0,9%
Stendörren Fastigheter AB FRN PERP	2 500 000	92,25	SEK	2 306 250	1,1%
Stillfront Group AB FRN 2024-06-26	1 250 000	99,82	SEK	1 247 725	0,6%
Stillfront Group AB FRN 2025-05-19	2 500 000	93,75	SEK	2 343 750	1,1%
Storskogen Group AB (publ FRN 2024-05-14	1 250 000	84,67	SEK	1 058 338	0,5%
Storskogen Group AB (publ FRN 2025-12-01	1 250 000	74,00	SEK	925 000	0,4%
Svensk FastighetsFinansiering AB FRN 2026-09-01	2 000 000	90,75	SEK	1 815 080	0,8%
Swedish ATP Management AB FRN 2024-11-30	5 882	80,00	SEK	4 706	0,0%
Swedish Electromagnet Invest AB FRN 2023-03-10	1 250 000	96,25	SEK	1 203 125	0,6%
VEF AB FRN 2025-04-22	1 250 000	95,75	SEK	1 196 875	0,6%
Wästbygg Gruppen AB FRN 2024-11-23	1 250 000	88,50	SEK	1 106 250	0,5%
YA Holding AB FRN 2024-12-17	2 500 000	57,00	SEK	1 425 000	0,7%
Zengun Group AB FRN 2024-10-19	2 500 000	97,50	SEK	2 437 500	1,1%
Fixed Income				144 745 138	66,4%
Summa Kategori 1				213 112 249	97,8%
Summa överlåtbara värdepapper				213 112 249	97,8%
Summa värdepapper				213 112 249	97,8%
Bankmedel					
Likvida medel SEK				6 062 547	2,8%
Likvida medel SEK - Klientmedel				70 968	0,0%
Likvida medel USD				1 356	0,0%
Summa bankmedel				6 134 871	2,8%
Övriga tillgångar/skulder netto				478 155	0,2%
Fondförmögenhet				219 725 275	100,0%

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Redovisning

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader.

Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet registrerade andelar.

BILAGA III

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1–8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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 innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Produktnamn: IKC Strategifond

Identifieringskod för juridiska personer: LEI 213800RT5MNQU7UYKG79

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering

Ja

Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

Nej

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel 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 **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

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

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper avseende:

- vissa produkter (kontroversiella vapen som personminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt företagsgrupper vars omsättningen till fem procent eller mer är hänförlig till produktion av alkohol, fossila bränslen, vapen och/eller krigsmateriel, pornografi, tobak, uran och genetiskt modifierade organismer (GMO)).

- bolagens efterlevnad av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, genom påverkansdialog och/eller exkludering.

Fonden är aktivt förvaltd och inget jämförelseindex används för att mäta hur fonden uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som den främjar.



● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikationerna?**

1. Utsläpp av växthusgaser: GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value 310.65
2. Andel investeringar i bolag vars verksamhet är kopplade till fossila bränslen: 0% exponering enligt fondens 5% omsättningsgräns.
3. Andel investeringar i bolag som är involverade i tillverkning, utveckling eller försäljning av kontroversiella vapen: 0 % exponering enligt fondens investeringsrestriktioner.
4. Andel investeringar i bolag som inte efterlever internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.: 0 % exponering enligt fondens investeringsrestriktioner.

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

N/A Detta är första rapporteringstillfället. Tidigare perioder saknas.

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

N/A

● **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller sociala mål med de hållbara investeringarna?**

Hur beaktas indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?
N/A

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?
N/A

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.

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

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

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



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

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som är relevanta för fondens investeringsstrategi. Relevanta indikatorer som beaktas är:

- Utsläpp av växthusgaser.
- Exponering mot verksamheter kopplade till fossila bränslen.
- Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klustervapen, samt kemiska och biologiska vapen).
- Efterlevnad av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och hanteras genom exkludering och/eller påverkansdialog och/eller röstning. Fondens tillvägagångssätt utvärderas löpande framför allt då tillgänglighet och kvalitet på relevant data utvecklas.



Vilka är den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Svenska Handelsbanken AB	Financials	3,16%	Sweden
Essity AB B	Consumer staples	2,88%	Sweden
Investor AB (B)	Financials	2,85%	Sweden
Securitas AB (B)	Industrials	2,23%	Sweden
Castellum AB	Real estate	2,14%	Sweden
Telia Company AB	Communication services	2,02%	Sweden
Atrium Ljungberg AB	Real estate	1,84%	Sweden
Resurs Holding AB	Financials	1,72%	Sweden
Heimstaden AB FRN PERP	Fixed Income	1,67%	Sweden
AstraZeneca	Health care	1,67%	United Kingdom
Volvo AB (B)	Industrials	1,64%	Sweden
Electrolux AB (B)	Consumer discretionary	1,55%	Sweden
Tele2 AB (B)	Communication services	1,27%	Sweden
ADDvise Group AB FRN 2024-05-21	Fixed Income	1,16%	Sweden
Sollentuna Stinsen JV AB	Fixed Income	1,15%	Sweden



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden investerar huvudsakligen i företagsobligationer samt aktier. I syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper kommer fonden att:

- *Exkludera vissa produkter (kontroversiella vapen som personminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt företagsgrupper vars omsättningen till fem procent eller mer är hänförlig till produktion av alkohol, fossila bränslen, vapen och/eller krigsmateriel, pornografi, tobak, uran och genetiskt modifierade organismer (GMO)).*
- *Utöva aktivt ägarskap och påverkansdialog och/eller exkludering gällande bolagens efterlevnad av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.*

#1 98% av tillgångsallokeringen var i linje med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden.

#2 2% av fondens totala investeringar utgjordes av kassa och andra likvida tillgångar (såsom exempelvis korta ränteinstrument, derivat samt andra i fonden godtagbara tillgångar som inte främjar några miljömässiga eller sociala egenskaper

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för

fossilgas

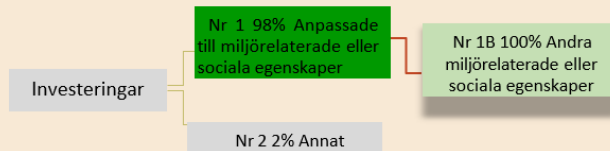
begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande

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

Omställningsverksa

mheter 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.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektioner gjordes investeringar?

Industrials
Consumer discretionary
Health care
Utilities
Real estate
Financials
Consumer staples
Information technology
Communication services
Fixed Income
Materials

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



N/A

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?1

Ja: (ange nedan och närmare uppgifter i rutan)

I fossilgas

I Kärnenergi

Nej

1 Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214

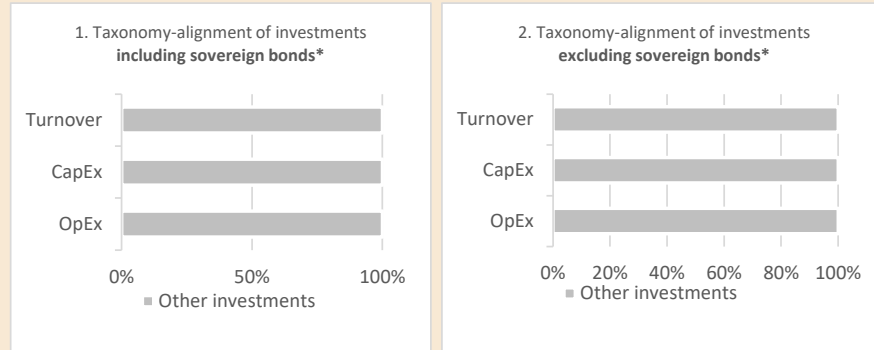
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

Omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

-kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa grafer avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

N/A

- **Hur stor procentandel var andelen 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 är förenliga med kraven i EU-taxonomin?

N/A



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

N/A



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

Kassa och andra likvida tillgångar (så som exempelvis korta ränteinstrument) samt derivat som används i syfte att minska risk eller effektivisera förvaltningen av fonden.

För dessa finns inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



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

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper avseende:

- vissa produkter (kontroversiella vapen som personminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt företagsgrupper vars omsättningen till fem procent eller mer är hänförlig till produktion av alkohol, fossila bränslen, vapen och/eller krigsmateriel, pornografi, tobak, uran och genetiskt modifierade organismer (GMO)).

- bolagens efterlevnad av internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, genom påverkansdialog och/eller exkludering.

Fonden är aktivt förvaltd och inget jämförelseindex används för att mäta hur fonden uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som den främjar.



Vilket resultat hade den finansiella produkten jämfört med referensvärdet?

N/A

● Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

N/A

N/A

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikationerna 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

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

STOCKHOLM
2023-

Stefan Renno
Ordförande

Mikael Larsson
Ledamot

Jan Birkmanis
VD

Lukas Lindkvist
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Coeli Asset Management AB, Sveavägen 24-26, 111 57 Stockholm
Telefon 08-506 223 00
Organisationsnummer: 556608-7648