



Årsberättelse för

Atlant Opportunity

515602-7996

Perioden

2024-01-01 - 2024-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Atlant Fonder AB 556631-9710, får härmed avge årsberättelse för perioden 2024-01-01 - 2024-12-31 avseende Atlant Opportunity, 515602-7996

Fondens placeringsinriktning

Atlant Opportunity har en strategi som ger oss möjlighet att fritt välja bland våra bästa idéer. Fonden är marknadsneutral och har som mål att till låg risk nå en årlig snittavkastning som är fem procentenheter över fondens avkastningströskel (SSVX 90 dagar).

Fondens utveckling

Fonden har haft en positiv utveckling under året, där andelsklass A gått upp 7,8 procent och andelsklass B gått upp 8,1 procent. Utvecklingen är marginellt lägre än fondens långsiktiga målavkastning. Under samma period gick SSVX 90 dagar upp 3,6 procent. Fondförmögenheten har ökat från 5438 mkr till 6544 mkr. Netto av in- och utflöde uppgick till +665 mkr.

Marknadskommentarer

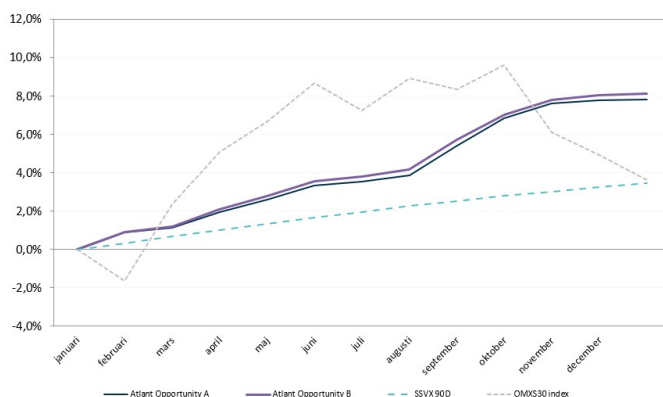
Fondens avkastning har under perioden varit marginellt lägre än fondens långsiktiga avkastningsmål.

Fonden har hög beredskap för en korrektion på både aktie- och räntemarknaden och kommer använda sig av derivat för att kunna hålla en hög likviditet samt skydda fonden vid större negativa rörelser.

Organisatoriska eller andra väsentliga händelser

En av Atlant Fonders förvaltare, Taner Pikdöken sa i slutet av 2024 upp sig och lämnade företaget den 31 mars 2025. Vi har anställt en ny förvaltare, Carl Johan Lagercrantz som började hos oss under april månad 2025.

Utveckling under året



Avkastning under perioden, andelsklass A: +7,8 % och andelsklass B: +8,1 %. Under samma period avkastade SSVX 90 dagar +3,6 % och OMXS30-index +3,6 %

Fondfakta

Atlant Opportunity är en värdepappersfond som är registrerad i Sverige och står under Finansinspektionens tillsyn.

Ansvarig förvaltare

Anders Kullberg & Nikos Georgelis

Fondförmögenhet

Fondförmögenheten har ökat från 5 438 mkr till 6 544 mkr. Netto av in- och utflöde uppgick till +665 mkr.

Avkastning 2023

Atlant Opportunity A: +7,8 %

Atlant Opportunity B: +8,1 %

SSVX 90 dagar: +3,6 %

Genomsnittlig årsavkastning de senaste två åren

Atlant Opportunity A: +7,0 %

Atlant Opportunity B: +7,4 %

Genomsnittlig årsavkastning de senaste fem åren

Atlant Opportunity A: +4,2 %

Atlant Opportunity B: +4,7 %

Riskklass

Fonden är, enligt Pripps:s riskskala, klassificerad i riskklass 2 av 7 vilket motsvarar en låg riskklass.

Omsättningshastighet/kostnader

Omsättningshastighet (ggr): 1,27

Transaktionskostnader i procent av omsatta värdepapper: A-B) 0,01

och i (tkr): A) 1 230, B) 114

Förvaltningsavgift: A) 1,00 %, B) 0,50 %

Rörlig avgift: A-B) 0,16%

Årlig avgift: A) 1,04 %, B) 0,54 %

Kostnader för typsparare

Engångsinsättning 10 000 kr

Förvaltningskostnad (kr): A) 104,19,

B) 52,71

Månadssparande 100 kr

Förvaltningskostnad (kr): A) 6,70,

B) 3,38

Risker och riskhantering

Marknadsrisk

Atlant Opportunity arbetar främst med prisförändringar på den svenska aktiemarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk. Även fondens ränteplaceringar medför en marknadsrisk, i huvudsak gällande den nordiska obligationsmarknaden där stora prisfluktuationer kan ha en betydande påverkan på fondens värde. Genom användandet av olika derivatstrategier kan fonden öka eller minska risken beroende på aktie- respektive räntemarknadens utveckling.

Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att fonden kan minska i värde när räntan stiger. Det finns ingen uttalad begränsning för löptid (duration) i placeringarna mer än att de normalt sett uppgår till max 5 år. Fonden har möjlighet att begränsa ränterisken och därmed durationen genom att handla med räntederivat.

Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar medför en kreditrisk då placeringarna i stor utsträckning görs i obligationer och penningmarknadsinstrument som emitteras av banker och andra företag. Fonden söker skapa en diversifierad och balanserad portfölj genom att investering i emittenter med såväl god kreditvärdighet som med lägre kreditvärdighet, men som enligt förvaltarnas bedömning erbjuder en god riskjusterad avkastning. Detta utgör en del av fondens förvaltningsstrategi och fonden har därvidlag inget uttalat krav på formell kreditrating.

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsat av att fonden i första hand handlar med likvida finansiella instrument. Under stressade perioder kan likviditeten på företagsobligationsmarknaden temporärt vara sämre. Försäljningspriset kan påverkas negativt och bli lägre än under normala marknadsförhållanden samtidigt som det kan ta längre tid att avyttra innehav.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken begränsas av att Fonden har att följa bestämmelserna om riskspridning i LVF. Fonden har dock Finansinspektionens tillstånd att ha en större exponentexponering (> 35 procent av Fondens värde) i fråga om obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Koncentrationsrisken begränsas dock av att sådana skuldförbindelser ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom t.ex. risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Atlant Fonder AB har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Information avseende aktieägares rättigheter

Vår investeringsstrategi är att bedriva aktiv förvaltning av fondens tillgångar i syfte att skapa en god riskjusterad avkastning. Vi investerar huvudsakligen i företagsobligationer i kombination med derivat. I några av våra fonder görs även investeringar i aktier. Vi handlar självständigt i förhållande till de bolag, i vilka fonden är aktieägare, och utövar vårt ägande i syfte att bolagens värde och därmed fondens långsiktiga avkastning utvecklas på bästa sätt i fondandelsägarnas bästa intresse. Genom vår investeringsstrategi bidrar vi till utvecklingen av fondens tillgångar på medellång till lång sikt. Fondens omsättningskostnader (transaktionskostnader) för 2024 uppgår för andelsklass A till 1 234 tkr och för andelsklass B till 109 tkr. Vi har inte anlitat röstningsrådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Fonden lånar inte ut värdepapper. Atlant Fonder AB är ett oberoende fondbolag och saknar ägarmässiga kopplingar till de bolag som förvaltar fonder investerar i. Det har under 2024 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel placerats i.

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

Produktnamn: Atlant Opportunity

Identifieringskod för juridiska personer:
213800WHZ7SQZCO4PS69

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar** med ett miljömål: ____%

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar

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

☐ 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

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

☐ med ett socialt mål

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

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



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

Atlant Opportunity har under året främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom en integrerad hållbarhetsanalys som har präglat hela investeringsprocessen. På så sätt har fonden främjat:

- en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.
- sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.
- Praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet samt genom vårt påverkans arbete med ägarstyrning och dialoger.

Hållbarhetsindikatorerna har beräknats på samtliga instrument i fonden som används för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna där data funnits tillgänglig. Målsättningen är att hålla en så hög hållbarhetsnivå i fonden som möjligt, givet placeringsramar. För att uppnå detta produceras dels denna rapport baserat på de formella krav på hållbarhetsrapportering som

regelverket fastställt det vill säga att fonden mäter, redovisar och följer upp de KPI:er som anges, dels en egen analys på innehavsnivå. Den egna hållbarhetsanalysen ligger till grund för den löpande utvärderingen av fondens portföljinnehav avseende hållbarhetsparametrar och aggregeras till portföljnivå som underlag för bedömning av hur stor andel hållbara bolag som ingår i fonden.

Hållbarhetsindikatorer

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100). Per den sista december 2024 var genomsnittsbetyget 69 för fonden.
- PAI 1. Utsläpp av växthusgaser var i genomsnitt 156 ton enligt tillgänglig data under 2024. Täckningsgraden för analys var 63%. Utsläppsnivån är mycket lägre än redovisat för 2023 och beror till största del på vilken typ av branscher fonden investerat i under det gångna året. Detta beskrivs mer ingående i bolagets egen hållbarhetsrapport.
- PAI 4. Fondens andel mot fossila bränslen var i snitt 0% under 2024. Atlant Fonder placerar inte i bolag vars omsättning från fossila bränslen överstiger 5%.
- PAI 10. Fonden följer FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 12. Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen var 8,08%.
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte ägt några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2024 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier.

● och jämfört med föregående period

- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100). Per den sista december 2023 var genomsnittsbetyget 67 för fonden.
- PAI 1. Utsläpp av växthusgaser var i genomsnitt 272.392 ton enligt tillgänglig data under 2023. Detta var högre än 2022. Täckningsgraden för analys 2023 var 78%.
- PAI 4. Fondens andel mot fossila bränslen var i snitt 0% under 2023.
- PAI 10. Fonden följer FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte några bolag som bröt mot PAI 10.
- PAI 12. Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen var 10,07% under 2023.
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden hade inte några bolag som bröt mot PAI 14.
- Fonden har under 2023 inte haft några innehav som bröt mot fondens exkluderingskriterier.

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

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin (2020/852) för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna. Fondens andel av hållbara investeringar görs i bolag som benämner hållbara bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyller ett eller flera av delmålen i FN:s globala hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsaker betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning.

Fonden har också gjort investeringar i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. Det finns en begränsad tillgång till rapporterade data om bolags, emittenters och emissioners förenlighet med taxonomin. Andelen av en investering som är förenlig med EU-taxonomin bedöms även utgöra en hållbar investering enligt SFDR.

Målet med fondens hållbara investeringar är att:

- Minska klimatriskerna genom att inte investera i fossila bränslen.
- Främja en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen.
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.

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

För alla investeringar i fonden har det, vid investeringstillfället och löpande, genomförts kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa så långt det är möjligt att inga bolag är involverade i verksamheter som kan göra betydande skada för några av de miljörelaterade eller sociala målen för hållbara investeringar.

Atlant Fonders exkluderingskriterier omfattar:

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt och internationell rätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarliga klimat- och miljöskador
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen)
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Tobak
- Vapen
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Länder som saknar elementära institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet.

● Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltarna tar löpande hänsyn till indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Fonden har enbart investerat i bolag som uppfyller kriterierna i Atlant Fonders hållbarhetsanalys.

De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Som en del av de löpande efterlevnadskontrollerna kontrolleras att alla affärer och positioner inte bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar, efterlevnad med ovan nämnda exkluderingskriterier och att de miljömässiga/sociala egenskaper fonden som främjar efterlevs.

Under 2024 har inga överträdelser mot tröskelvärden skett i förhållande till den data som funnits tillgänglig för Atlant Fonder och inga fonder i fondens portfölj har därför uteslutits och behövt säljas av. I vår löpande hållbarhetsgranskning har däremot flera investeringsalternativ valts bort under året på grund av våra kriterier för DNSH.

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

Genom att exkludera, väja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

Vi har under året löpande följt upp alla investeringar i fondens investeringsunivers för att kontrollera att de bolag våra fonder är investerade i följer dessa standarder. Fonden har inte investerat i bolag som inte levt upp till våra kriterier.

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.



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 har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att använda externt system som levereras av vår samarbetspartner Datia för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. I fondens förvaltning har investeringar kopplade till PAI identifierats, prioriterats och mitigerats.

Fonden beaktade följande indikatorer i sin förvaltning av fonden:

- 1.1 Utsläpp av växthusgaser
- 1.2 Koldioxidavtryck
- 1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet
- 1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- 1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- 1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- 1.8 Utsläpp till vatten
- 1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall
- 1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- 1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- 1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen
- 1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna
- 1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)
- 3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter

Vid beaktande ansågs flera huvudsakliga negativa konsekvenser redan tillgodosedda och ingen ytterligare åtgärd har vidtagits för dessa. Detta gäller exempelvis exponering mot fossila bränslen, kontroversiella vapen samt brott mot internationella normer där fondbolaget har limiter eller processer på plats för att undvika och minska dessa negativa konsekvenser. Övriga aktiviteter rapporteras kvartalsvis i separat hållbarhetsrapport.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: År 2024

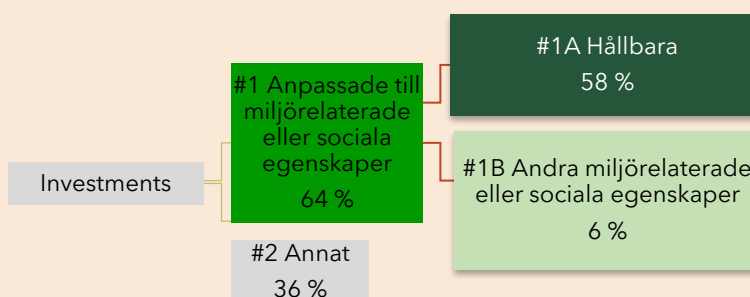
Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
LEONTEQ SEC ZCPN	Finans	8,46%	Schweiz
HEIMSTADEN FRN	Fastigheter	6,63%	Sverige
OP HOLDCO FRN	Sällanköpsvaror	3,72%	Tyskland
CIDRON ROMANOV PIK	Finans	3,57%	Jersey
SOCGEN 0	Finans	3,42%	Frankrike
GS 0 PERP CERT	Finans	3,27%	Storbritannien
SIBS FRN SEK	Fastigheter	3,07%	Sverige
FASTPARTNER FRN	Fastigheter	3,06%	Sverige
CITIGROUP 0 CERT	Finans	3,03%	USA
CREDITAS FIN	Finans	3,02%	Norge
SEB FRN% PERP SEK	Finans	1,99%	Sverige
HEXAGON FRN	Informationsteknologi	1,93%	Sverige
BRAZIL FINANCE GROUP	Finans	1,87%	Sverige
EUROPI PROPERTY FRN	Fastigheter	1,76%	Sverige
EQUIPE HOLD FRN EUR	Finans	1,73%	Nederländerna



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Atlant Opportunity är en aktivt förvaltd alternativfond som fokuserar på aktie- och derivatstrategier. Derivat, det vill säga optioner och terminer, används både för att sänka risken i fonden och för att öka hävstången mot underliggande marknader. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med medellång löptid och företrädesvis god kreditkvalitet. Även placeringar i enskilda aktier kan förekomma. I genomsnitt placerade fonden 64% av sitt kapital i hållbarhetsrelaterade investeringar under 2024.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#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.

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

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

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrinamn	Andel av innehavet
Finansiella tjänster	30,69%
Fastighetsförvaltning & utveckling	23,38%
Bank	18,01%
Konsumenttjänster	4,10%
Teknikhårdvara & utrustning	2,07%
Industri/Kapitalvaror	2,06%
Läkemedel, bioteknik & biovetenskap	1,88%
Fastigheter	1,76%
Transport	1,68%
Programvara & tjänster	1,25%
Försäkring	0,88%
Samhällsservice	0,87%
Telekommunikationstjänster	0,77%
Livsmedel, dryck och tobaksprodukter	0,59%
Media & underhållning	0,51%
Energi	0,40%

Summerar inte till 100 eftersom fonden även innehåller en del derivatinstrument samt kontanter.



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

Taxonomiförenliga

verksamheter uttrycks som en andel av följande:

-omsättning, vilket återspeglar andelen av Intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

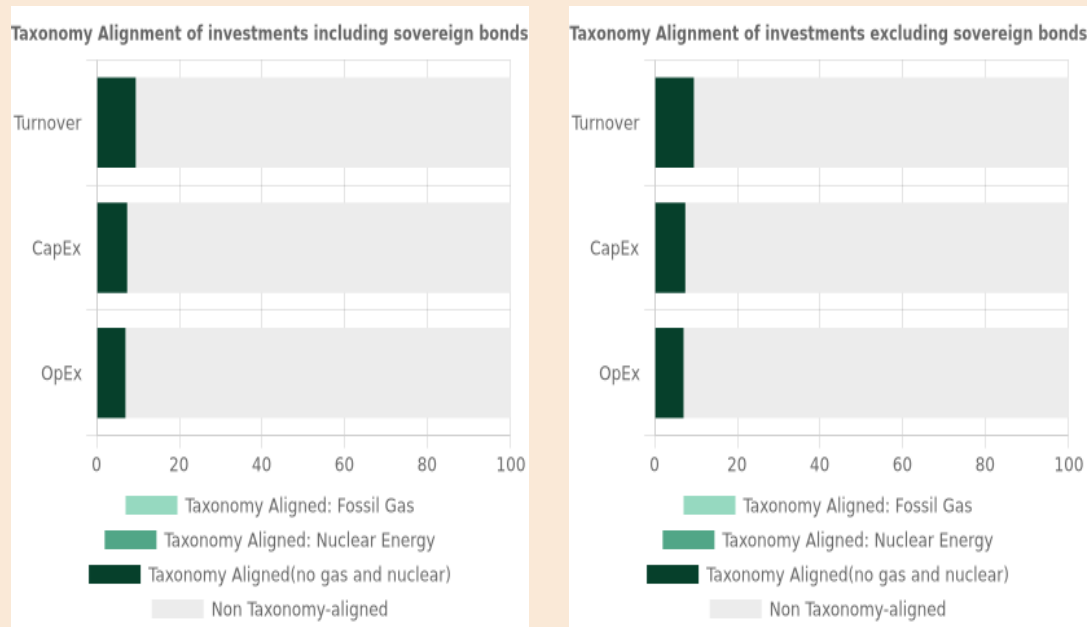
-kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

-driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

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

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 taxonomiförenlighet endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer..



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Vilken var andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Inte tillämplig.

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterade data från bolagen är bristfällig.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



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

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 15,2 procent för 2024.



Vilken var andelen andelen socialt hållbara investeringar?

Målet för fonden är att ha minst 20 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.



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

Fondens andel under annat utgjordes av kassa/likviditet samt indirekta placeringar i form av derivat.



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

Atlant Opportunity har under 2024 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar dessa krav är exkluderade från investeringar. Under 2024 har samtliga investeringar utvärderats med hjälp av Atlant Fonders modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas investeringarnas hållbara risker och möjligheter utifrån flertalet parametrar, både kvantitativa och kvalitativa. Exempelvis utvärderas investeringen baserat på dess klimatavtryck och de klimatmål som har antagits för att minska avtrycket, hur investeringen arbetar med jämställdhetsfrågor samt exponeringen mot risker kopplade till korruption.

Under året har ett påverkansarbete dessutom bedrivits. Vi väljer att påverka bolagen främst genom direkt dialog med företagsledningen eftersom huvuddelen av fondportföljen normalt utgörs av företagsobligationer. Vi tror att den direkta dialogen med företagen i vårt investeringsunivers är ett mycket kraftfullt och viktigt verktyg för engagemang då vi ofta är den största investeraren i fråga om finansiering av bolagens verksamhet. Detta ger god access till ledningen och en stor möjlighet till påverkan. Fonden har inte röstat på några bolagsstämmor under året utan dialoger har främst skett i samband med emissioner av företagsobligationer. Hållbarhetsnivå och andra aktiviteter inom hållbarhetsområdet har rapporterats kvartalsvis i en separat hållbarhetsrapport.

Ekonomisk översikt

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - Avkastnings avkastning, %	tröskel, %
2024-12-31	6 543 561 592	-	-	-	-	-
2023-12-31	5 438 141 443	-	-	-	-	-
2022-12-31	4 863 461 311	-	-	-	-	-
2021-12-31	4 451 563 576	-	-	-	-	-
2020-12-31	2 218 900 211	-	-	-	-	-
2019-12-31	1 012 676 265	-	-	-	-	-
2018-12-31	353 060 589	-	295 035	-	-	-
2017-12-31	59 565 021	-	52 362	-	-	-
2016-12-31	25 958 674	-	24 013	-	-	-

Avkastningströskel: SSVX 90 DAGAR

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - Avkastnings avkastning, %	tröskel, %
2024-12-31	-	1 519,99	3 910 570	-	7,81	3,58
2023-12-31	-	1 409,84	3 592 060	-	6,16	3,68
2022-12-31	-	1 328,08	3 482 331	-	-4,85	0,76
2021-12-31	-	1 395,75	2 804 794	-	6,65	-0,20
2020-12-31	-	1 308,78	1 598 204	-	5,86	-0,14
2019-12-31	-	1 236,29	750 023	-	3,32	-
2018-12-31	-	1 196,67	295 035	-	5,20	-
2017-12-31	-	1 137,57	52 362	-	5,23	-
2016-12-31	-	1 080,99	24 013	-	8,09	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - Avkastnings avkastning, %	tröskel, %
2024-12-31	-	1 289,26	465 024	-	8,11	3,58
2023-12-31	-	1 192,55	313 359	-	6,69	3,68
2022-12-31	-	1 117,79	207 797	-	-4,37	0,76
2021-12-31	-	1 168,90	455 092	-	7,13	-0,20
2020-12-31	-	1 091,12	112 706	-	6,34	-0,14
2019-12-31	-	1 026,04	83 262	-	*	-

* Andelsklass B startade 2019-05-22

Andelsklass D

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - Avkastnings avkastning, %	tröskel, %
2023-12-31	-	-	0	-	*	-
2022-12-31	-	1 261,50	5 053	-	-5,25	0,76
2021-12-31	-	1 232,83	3 915	-	6,11	-0,20
2020-12-31	-	1 133,28	3 731	-	*	-

* Andelsklass D startade 2020-04-16 och tömdes/stängde 2023-10-19

Nyckeltal

Risk & avkastningsmått

	2024-12-31 Andelsklass A	2024-12-31 Andelsklass B
Totalrisk % 1)	2,31	2,28
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	n/a	n/a
Aktiv risk % 3)	n/a	n/a
Duration 4)	0,32	0,32
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	6,98	7,40
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	4,22	4,67

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	1,00	0,50
Förvaltningsavgift, rörligt %	0,16	0,16
Transaktionskostnader kr	1 229 759	113 537
Transaktionskostnader %	0,01	0,00
Analyskostnader kr	176 423	15 642
Analyskostnader %	0,00	0,00
Årlig avgift %	1,04	0,54
Insättnings- och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

Kostnader för typsparare

Vid engångsinsättning 10 000 kr	104,19	52,71
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	6,70	3,38

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	1,27
Omsättning genom närstående värdepappersbolag %	Ingen

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	98,69
Lägsta hävstång %	47,05
Genomsnittlig hävstång %	75,95

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. Fondbolaget har bedömt att det inte finns något relevant jämförelseindex för fonden. Fondbolaget har särskilt övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelseindex.
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. Fondbolaget har bedömt att det inte finns något relevant jämförelseindex för fonden. Fondbolaget har särskilt övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelseindex.
4. Anges för räntefonder, per balansdagen.

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	291 791 032	168 120 816
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	1	3 976 600	3 538 204
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1	-63 812 733	-108 015 888
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	1	-110 440 106	89 603 157
Ränteintäkter		299 937 462	303 387 016
Utdelningar		12 389	2 219 675
Valutakursvinster och -förluster netto		85 399 518	-98 661 855
Övriga intäkter		5 598 754	9 593 739
Summa intäkter och värdeförändring		512 462 917	369 784 863
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till fondbolaget		-67 635 674	-51 374 643
Ersättning till förvaringsinstitutet		-1 993 101	-1 987 471
Ersättning för analyskostnader		-192 065	-
Ersättning till tillsynsmyndighet		-12 500	-11 642
Ersättning till revisorer		-30 001	-31 651
Räntekostnader		-589 145	-1 041 695
Övriga kostnader		-1 343 296	-2 269 422
Summa kostnader		-71 795 782	-56 716 525
Årets resultat		440 667 135	313 068 338

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		5 636 915 560	4 921 728 519
Penningmarknadsinstrument		114 729 273	-
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		14 343 257	24 690 436
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		14 480 721	69 748 111
Övriga finansiella instrument		195 403 580	198 770 106
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2	5 975 872 391	5 214 937 171
Bankmedel och övriga likvida medel		731 825 413	155 234 131
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		53 168 841	82 600 674
Övriga tillgångar		9 563 782	9 024 158
Summa tillgångar		6 770 430 427	5 461 796 134
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		-	2 318 032
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		3 471 027	14 142 107
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	2	3 471 027	16 460 139
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 983 422	4 387 231
Övriga skulder		213 414 386	2 810 097
Summa skulder		226 868 835	23 657 467
Fondförmögenhet	2,3	6 543 561 592	5 438 138 667
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		4 400 000	89 200 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		8	983 741

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

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 framtagande av nyckeltal.

Noter

Not 1 Värdeförändring på finansiella instrument

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realiserade vinster	447 066 335	1 248 600 807
Realiserade förluster	-178 734 812	-1 246 260 387
Orealiserat resultat	23 459 510	165 780 396
Summa	291 791 032	168 120 816
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		
Realiserade vinster	3 135 930	3 555 835
Realiserade förluster	0	-17 631
Orealiserat resultat	840 670	-
Summa	3 976 600	3 538 204
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Realiserade vinster	123 533 463	4 598 935 918
Realiserade förluster	-189 377 259	-4 585 395 515
Orealiserat resultat	-44 596 309	76 062 754
Summa	-110 440 106	89 603 157
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realiserade vinster	161 119 279	52 228 266
Realiserade förluster	-239 225 585	-144 754 644
Orealiserat resultat	14 293 574	-15 489 510
Summa	-63 812 733	-108 015 888
Totalsumma	121 514 793	153 246 289

Not 2 Finansiella Instrument

Per 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Överlåtbara värdepapper, Kategori 1	Antal	Marknadsvärde	Andel %
CREASPAC AB	565 000	1 977 500	0,03
VEF AB	19 000 000	42 132 500	0,64
WEBROCK VENTURES	2 000 791	13 725 426	1,12
Finans		57 835 426	0,88
FLERIE AB	796 622	37 401 403	0,57
Hälsovård		37 401 403	0,57
NOEONOD INC	100 000	9 449 225	0,14
Informationsteknologi		9 449 225	0,14
AKELIUS RESIDENT VAR% 17.05.81	5 000 000	55 219 705	0,84
AMWOOD AB FRN 25.10.2027 SEK	33 750 000	34 171 875	0,52
BIOCIRC GR FRN 19.07.2028 EUR	2 300 000	25 858 222	0,40
BLUESTEP BANK FRN 04.03.2026	24 000 000	24 116 880	0,37
BONNIER FASTIG FRN 19.06.2029	42 000 000	42 506 100	0,65
BORAS V-TYGET 1 FRN 29.04.2027	10 000 000	10 050 000	0,15
CALLIGO FRN PIK 29.12.2028 EUR	5 670 593	19 466 505	0,30
CASTELLUM HELSINKI 2% 24.03.25	620 000	7 082 927	0,11
CASTELLUM VAR% PERP EUR	3 600 000	39 495 366	0,60
CATELLA AB FRN 10.03.29 SEK	65 000 000	65 324 350	1,00
CIDRON ROMANOV PIK 221026 NOK	165 302 872	163 496 060	2,50

CIDRON ROMANOV PIK 221026 SEK	68 664 279	69 823 332	1,07
CITIGROUP 0 CERT 02.01.2026	20	198 480 800	3,03
COMPACTOR FASTIG FRN 25.09.25	20 000 000	20 450 000	0,31
CREDITAS FIN 10.50% 20.06.2028	17 200 000	191 990 579	2,93
CREDITAS FIN 13.000% 03.11.26	500 000	5 843 600	0,09
DIOS FASTIGHETER FRN 12.05.26	10 000 000	10 273 700	0,16
DLR KREDIT FRN 20.02.2035 SEK	30 000 000	30 443 700	0,47
EQUIPE HOLD FRN 16.12.2029 EUR	10 000 000	113 285 273	1,73
ERSTE PERP 5.125% VAR 15.10.25	2 000 000	22 947 706	0,35
EUROPEAN ENERGY FRN 04.11.2027	5 000 000	56 940 725	0,87
EUROPI PROPERTY FRN 06.12.27	10 000 000	114 858 679	1,76
FASTIGHETS 1.875% 14.03.25 EUR	606 000	6 918 136	0,11
FASTIGHETS 1.875% 23.01.26 EUR	4 775 000	53 893 188	0,82
FASTPARTNER AB FRN 02.02.2027	42 000 000	41 083 560	0,63
FASTPARTNER FRN 22.06.2026 SEK	48 000 000	47 327 520	0,72
FASTPARTNER FRN 27.05.2025 SEK	112 000 000	111 650 560	1,71
GO NORTH 15.00% 09.02.27 PIK	14 781 250	0	0,00
GO NORTH GRP INT CLAIM 090224	530 386	0	0,00
GREENFOOD FRN 13.11.2028 SEK	10 000 000	10 075 000	0,15
GS 0 PERP CERT	20 000	214 181 400	3,27
HAWK INFINITY FRN 15.10.29 NOK	10 000 000	9 775 146	0,15
HEIMSTAD BO TR 1.375% 24.07.28	880 000	9 274 187	0,14
HEIMSTADEN 0.625% 24.07.25 EUR	2 047 000	23 044 971	0,35
HEIMSTADEN 4.250% 09.03.26 EUR	7 500 000	81 674 391	1,25
HEIMSTADEN AB FRN 14.04.2025	50 000 000	49 771 000	0,76
HEIMSTADEN AB PERPETUAL FRN	78 750 000	58 406 513	0,89
HEIMSTADEN BOS 1.368% 25.02.25	3 000 000	2 988 930	0,05
HEIMSTADEN BOSTAD FRN 11.09.26	66 000 000	66 705 540	1,02
HEIMSTADEN FRN 15.10.2025 SEK	143 750 000	141 833 813	2,17
HEXAGON FRN 24.05.2029 SEK	36 000 000	36 207 720	0,55
HOIST FIN 6.625% VAR 04.08.32	2 800 000	32 581 119	0,50
HOIST FIN FRN 12.04.27 SEK	28 750 000	30 271 163	0,46
HOIST FIN FRN 17.03.2026 SEK	15 000 000	15 672 900	0,24
HURTIGRUTEN FRN PIK 23.02.29	2 298 949	3 222 580	0,05
IMPALA GRP PIK 12.00% 30.10.27	1 396	935	0,00
K2A KNAUST AND FRN 3.10.28 SEK	40 000 000	40 150 000	0,61
K2A KNAUST&ANDER FRN 01.07.26	37 500 000	38 625 000	0,59
KISTEFOS AS FRN 16.09.2025	61 800 000	61 575 331	0,94
KLARNA BANK FRN 21.09.26 SEK	30 000 000	30 248 400	0,46
LEONTEQ AG SEC ZCPN 06/07/26	150 000 000	9 757 500	0,15
LEONTEQ AG SEC ZCPN 08.03.2027	160 000 000	5 984 000	0,09
LEONTEQ AG SEC ZCPN 16.04.2027	70 000 000	2 366 000	0,04
LEONTEQ AG SEC ZCPN 16.04.2027	50 000 000	1 945 000	0,03
LEONTEQ AG SEC ZCPN 16.04.27	235 000 000	6 133 500	0,09
LEONTEQ SEC AG ZCPN 08.03.27	50 000 000	3 005 000	0,05
LEONTEQ SEC AG ZCPN 16.04.2027	100 000 000	5 180 000	0,08
LEONTEQ SEC ZCPN 03.05.27 SEK	160 000 000	17 648 000	0,27
LEONTEQ SEC ZCPN 05.03.2027	80 000 000	5 296 000	0,08
LEONTEQ SEC ZCPN 05.03.27 SEK	350 000 000	387 555 000	5,92
LEONTEQ SEC ZCPN 06.03.2026	210 000 000	15 834 000	0,24
LEONTEQ SEC ZCPN 06.03.2026	175 000 000	8 942 500	0,14
LEONTEQ SEC ZCPN 08.01.2026	400 000 000	20 880 000	0,32
LEONTEQ SEC ZCPN 08.03.2027	50 000 000	3 090 000	0,05
LEONTEQ SEC ZCPN 08.03.27 SEK	70 000 000	3 934 000	0,06

LEONTEQ SEC ZCPN 24.06.27 SEK	100 000 000	4 730 000	0,07
LEONTEQ SEC ZCPN 24.09.2027 A	290 000 000	10 527 000	0,16
LEONTEQ SEC ZCPN 24.09.2027 B	50 000 000	2 470 000	0,04
LEONTEQ SEC ZCPN 24.09.2027 C	40 000 000	1 460 000	0,02
LEONTEQ SEC ZCPN 24.09.2027 D	150 000 000	5 070 000	0,08
LEONTEQ SEC ZCPN 24.11.2026	200 000 000	11 060 000	0,17
LEONTEQ SEC ZCPN 24.11.25	475 000 000	20 805 000	0,32
LINK MOBILITY 3.375% 15.12.25	4 000 000	45 528 779	0,70
LINK MOBILITY FRN 23.10.2029 E	400 000	4 594 347	0,07
LOCALTAPIOLA FIN FRN 30.05.27	5 000 000	57 728 573	0,88
MAGELLAN BIDCO FRN 19.12.29 EU	4 500 000	52 700 309	0,81
MANDATUM LIFE VAR% 04.12.2039	3 000 000	34 961 208	0,53
MEDIA AND GAMES FRN 21.06.26 E	3 200 000	37 551 207	0,57
MOHINDER FIN FRN 11.12.29 EUR	6 000 000	70 417 439	1,08
MUTARES SE & CO FRN 19.09.29	3 200 000	34 374 642	0,53
MUTARES SE CO FRN EUR 31.03.27	1 150 000	13 175 850	0,20
NEO BIDCO AB FRN 11.07.28 SEK	62 500 000	63 020 625	0,96
NEPTUNIA INV FRN 06.03.26 SEK	8 750 000	8 793 750	0,13
NESFIR BONDCO 8% 30.09.2029 US	2 000 000	22 006 859	0,34
NOA BIDCO FRN 15.04.2027 NOK	15 000 000	14 699 193	0,22
NOBA BANK FRN PERPETUAL SEK	15 000 000	16 237 500	0,25
NORDEA BANK 3.75% VAR PERP USD	1 000 000	9 594 335	0,15
NORDEA BANK FRN 21.05.2035 NOK	50 000 000	48 709 892	0,74
NORDEA BANK FRN PERP SEK	10 000 000	10 187 500	0,16
NORDISKA KREDIT FRN 05.06.2034	18 750 000	19 031 250	0,29
NORION BANK FRN 25.01.2035 SEK	13 750 000	13 684 688	0,21
NYFOSA FRN 03.01.2028 SEK	23 750 000	23 856 638	0,36
NYKREDIT REAL SRNPF FRN 110429	56 000 000	56 318 640	0,86
OKECHAMP GL FRN 14.11.2028 EUR	2 500 000	28 285 559	0,43
OP HOLDCO FRN 05.06.2029 EUR	21 300 000	243 125 644	3,72
OSCAR PROP FRN 05.07.2024 SEK	50 000 000	0	0,00
PAMICA GR FRN 05.12.2027 SEK	63 750 000	64 307 813	0,98
PEAB FINANS FRN 24.06.2027 SEK	30 000 000	30 193 500	0,46
PHM GROUP FRN 19.06.2026 EUR	3 900 000	45 785 170	0,70
PLATZER FAST FRN 05.02.2026	34 000 000	34 482 800	0,53
PLATZER FAST FRN 23.03.2027	50 000 000	50 139 500	0,77
RI LANDBOBANK FRN 23.05.29 SEK	42 000 000	42 221 760	0,65
SAXO BANK VAR% 02.08.2034 EUR	3 000 000	35 357 020	0,54
SBP KREDIT FRN 15.01.2027 SEK	50 000 000	49 250 000	0,75
SEB FRN% PERP SEK	128 000 000	130 054 400	1,99
SG ISSUER ZCPN 15.04.2026	100	3 043 904	0,05
SHB 3.25% 27.08.2031 EUR	2 000 000	23 029 180	0,35
SIBS FRN 07.10.2027 SEK	200 000 000	200 626 000	3,07
SOCGEN 0 04/09/26 SEK	275	9 271 831	0,14
SOCGEN 0 05/25/26	50	673 084	0,01
SOCGEN 0 06.09.2027 SEK	150	2 748 792	0,04
SOCGEN 0 06/08/26	75	6 826 119	0,10
SOCGEN 0 06/08/26	75	2 109 025	0,03
SOCGEN 0 NOTE 07.12.2026	200 000 000	201 920 000	3,09
SPARBANKEN SKANE FRN 16.10.202	50 000 000	49 979 500	0,76
SPARBANKEN SYD FRN 03.02.2034	50 000 000	50 351 000	0,77
SPARBANKEN SYD FRN 15.05.2028	32 000 000	32 205 760	0,49
SSCP LAGER BIDCO FRN 05.12.26	22 500 000	23 236 425	0,36
STENHUS FASTIG FRN 13.10.2026	37 500 000	39 148 500	0,60

SVEAFSTIG 4.750% 29.01.2027	41 250 000	39 857 813	0,61
SWEDISH ORP FRN 19.02.2030 SEK	35 000 000	35 081 550	0,54
SWEDISH ORPHAN FRN 17.05.29	50 000 000	50 544 000	0,77
TITANIA HLDG FRN 26.11.27 SEK	92 500 000	92 731 250	1,42
VIAPLAY GROUP FRN 31.12.2028	5 300 000	3 657 000	0,06
VIAPLAY GROUP FRN SEK 31.12.31	10 600 000	7 314 000	0,11
VIAPLAY GRP FRN 31.12.2028 SEK	32 860 000	22 673 400	0,35
VNV GL FRN% 03.10.2027 SEK	25 000 000	25 125 000	0,38
VOI TEC FRN 17.10.2028 EUR	7 500 000	86 680 398	1,32
WALLENSTAM FRN 01.09.2025 SEK	20 000 000	20 062 000	0,31
Räntebärande		5 532 229 506	84,54

Summa Överlåtbara värdepapper, Kategori 1 5 636 915 560 86,14

Övriga finansiella instrument, Kategori 2	Antal	Marknadsvärde	Andel %
HEMSO FAST CP 17.01.2025 SEK	25 000 000	24 962 401	0,38
HEXAGON AB CP 28.01.2025	90 000 000	89 766 871	1,37
Penningmarknadsinstrument		114 729 273	1,75
OMX 3 P2400	2 000	7 775 000	0,12
SX5E 3 P4600	1 000	6 568 257	0,10
Indexoption		14 343 257	0,22
HEXAGON PURUS ASA WARRANTS A	3 750 000	0,00	0,00
HEXAGON PURUS ASA WARRANTS B	168 750	0,00	0,00
Warrant		0	0,00

Summa Övriga finansiella instrument, Kategori 2 129 072 530 1,97

Övriga finansiella instrument, Kategori 7	Antal	Marknadsvärde	Andel %
VALUTATERMIN EUR SEK 12/03/2025	-141 700 000	11 649 916	0,18
VALUTATERMIN NOK SEK 12/03/2025	-339 412 355	2 830 805	0,04
VALUTATERMIN SEK NOK 12/03/2025	20 900 000	-98 529	-0,00
VALUTATERMIN USD SEK 12/03/2025	-17 100 000	-2 819 072	-0,04
VALUTATERMIN USD SEK 12/03/2025	-4 280 000	-553 426	-0,01
Utländska Valuta		11 009 694	0,17
BRAZIL FINANCE GROUP A	62	10 040 466	0,15
BRAZIL FINANCE GROUP B	694	112 388 442	1,72
CLAR GLOBAL AB	944 497	72 974 672	1,12
Finans		195 403 580	2,99

Summa Övriga finansiella instrument, Kategori 7 206 413 273 3,15

Summa värdepapper	5 972 401 364	91,27
Varav med positivt marknadsvärde	5 975 872 391	
Varav med negativt marknadsvärde	-3 471 027	
Övriga tillgångar och skulder	571 160 228	8,73
Fondförmögenhet	6 543 561 592	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats 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.

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	5 438 138 666	4 863 461 311
Andelsklass A		
Andelsutgivning	2 183 876 111	1 784 082 544
Andelsinlösen	-1 707 832 934	-1 637 891 444
Andelsklass B		
Andelsutgivning	817 040 952	668 052 151
Andelsinlösen	-628 328 339	-546 394 175
Andelsklass D		
Andelsutgivning	-	473 258
Andelsinlösen	-	-6 713 317
Periodens resultat enligt resultaträkning	440 667 135	313 068 338
Fondförmögenhet vid periodens slut	6 543 561 591	5 438 138 666

Information om ersättningar

Styrelsen för Atlant Fonder AB har antagit en ersättningspolicy som styr beslut om ersättningar till särskilt reglerad personal. Med särskilt reglerad personal avses den verkställande ledningen, anställda i ledande strategiska befattningar, anställda med ansvar för kontrollfunktioner, risktagare och anställda vars totala ersättning uppgår till minst den totala ersättningen för någon i den verkställande ledningen. Ersättningspolicyen syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering genom att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av bolaget förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser och som därmed kan skada fondandelsägarnas intressen.

Grundläggande principer för ersättningar

Bolagets ersättningssystem är utformat för att vara förenligt med bolagets, fondernas och fondandelsägarnas långsiktiga intressen. Av ersättningspolicyen följer därför bland annat att de ersättningar som utbetalas inte får äventyra bolagets långsiktiga resultat och ekonomiska ställning. Ersättningarna får inte heller vara utformade på ett sådant sätt att de utgör incitament för anställda att handla i strid med fondernas och fondandelsägarnas intressen.

Av stor vikt för bolagets och fondernas långsiktiga intressen är att ersättningar och förmåner är utformade på sådant sätt att bolaget kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare inom samtliga delar av verksamheten, innefattande ledning, fondförvaltning, marknadsföring, administration och kontroll.

Information om utbetalda ersättningar under räkenskapsåret 2024

Under räkenskapsåret har i medelantal 10 anställda fått fast ersättning utbetald av fondbolaget och 5 anställda har fått rörlig ersättning.

	Verkställande ledning	Anställda med strategiska befattningar	Risktagare	Totalt
Antal anställda	2	4	1	10
Totalbelopp för samtlig utbetald ersättning	3 356 530	7 381 642	660 423	15 192 280
Totalbelopp för utbetald fast ersättning	2 997 364	7 381 642	615 423	14 221 725
Totalbelopp för utbetald rörlig ersättning	359 166	0	45 000	970 555

Ovanstående fasta ersättningar innehåller utöver lön även bilförmån, pension och friskvårdsförmån. Ersättningarna tar inte hänsyn till förändringar av semesterlöneskulden, sjuk- och sjukvårdsförsäkring, vilka ingår i totala löner och ersättningar i årsredovisningen.

Underskrifter

Stockholm den 2025-04-29

Patrik Ståhl
Styrelseordförande

Peter Beckman
Verkställande direktör

Eva Olsson Lönn
Styrelseledamot

Svante Wedman
Styrelseledamot

Charlotte Lundberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2025-04-29
Grant Thornton Sweden AB

Christian Elmgren
Auktoriserad revisor