



Halvårsredogörelse för

Atlant Opportunity

515602-7996

Perioden

2025-01-01 - 2025-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för Atlant Fonder AB 556631-9710, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2025-01-01 - 2025-06-30 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 2,8 procent och andelsklass B gått upp 3,1 procent. Under samma period har SSVX 90 dagar gått upp 1,1 procent. Fondförmögenheten har ökat från 6.544 mkr till 7.271 mkr. Netto av in- och utflöde uppgick till +531 mkr.

Marknadskommentarer

Fondens avkastning har varit positiv och marginellt under det långsiktiga avkastningsmålet. Fonden utnyttjade tullkaoset under april månad till att köpa obligationer till attraktiva priser.

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.

Fonden fick nya fondbestämmelser i juli. Ändringen innebär att fonden fick en ny utdelande andelsklass.

Utveckling under året



Under perioden gick andelsklass A upp +2,8% och andelsklass B +3,1%. Under samma period gick SSVX 90 dagar upp +1,1% och OMXS30-index +0,4%

Fondfakta

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

Ansvarig förvaltare

Anders Kullberg och Nikos Georgelis

Fondförmögenhet

Fondförmögenheten har ökat från 6 544 mkr till 7 271 mkr. Netto av in- och utflöde uppgick till +531 mkr.

Avkastning senaste halvåret

Atlant Opportunity A: +2,8 %

Atlant Opportunity B: +3,1 %

Riskklass

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

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 investera i emittenter med såväl god kreditvärdighet som med lägre kreditvärdighet, men som enligt förvaltarens 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.

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 KPIer 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.



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

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

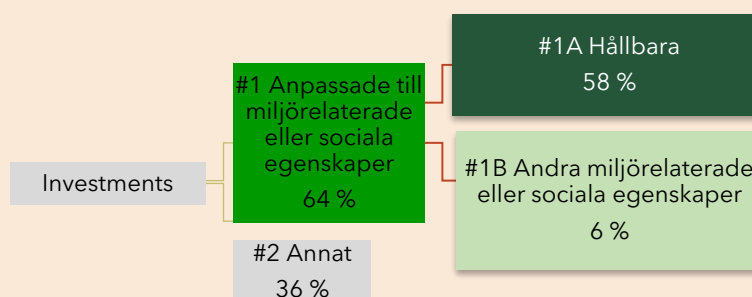
Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
LEONTEQ SEC ZCPN	Finans	8,46%	Schweiz
HEIMSTADEN FRN	Fastigheter	6,63%	Sverige
OP HOLDCO FRN	Sällanköpsvaror	3,72%	Tyskland
CIDRON ROMANOV PIK	Finans	3,57%	Jersey
SOCGEN 0	Finans	3,42%	Frankrike
GS 0 PERP CERT	Finans	3,27%	Storbritannien
SIBS FRN SEK	Fastigheter	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. Derivaten, 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

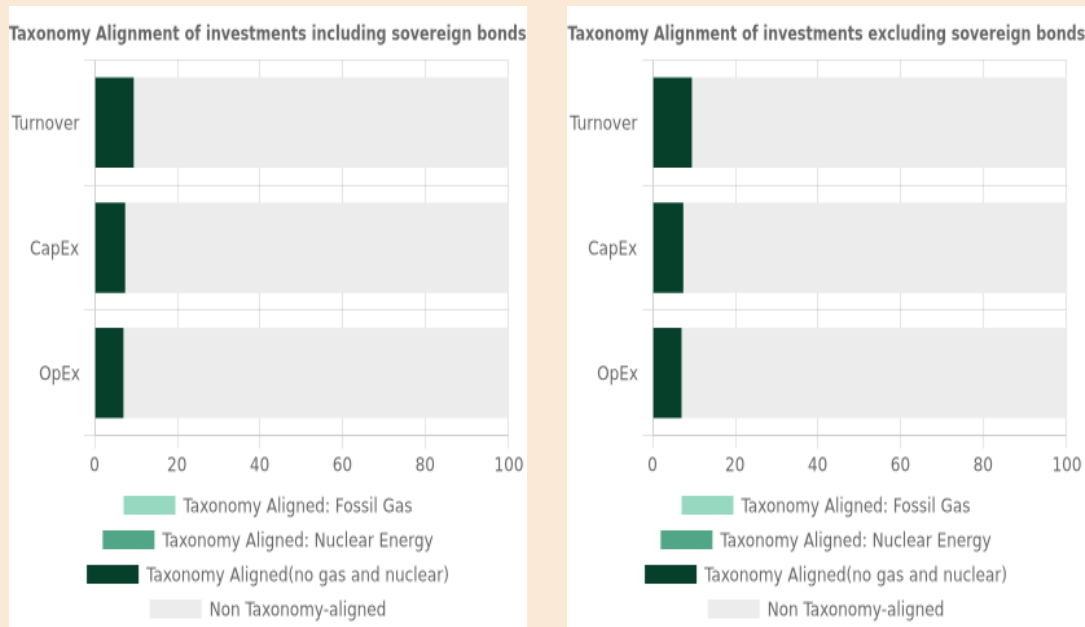
-kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

-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 - avkastning, %	Avkastnings tröskel, %
2025-06-30	7 270 816 151	-	-	-	-	-
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 - avkastning, %	Avkastnings tröskel, %
2025-06-30	-	1 563,31	4 229 082	-	2,82	1,14
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 - avkastning, %	Avkastnings tröskel, %
2025-06-30	-	1 329,03	496 203	-	3,06	1,14
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 (EUR)

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Avkastnings 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	2025-06-30
Duration	0,36

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		6 556 412 744	5 636 915 560
Penningmarknadsinstrument		54 698 879	114 729 273
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		4 568 872	14 480 721
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		30 185 939	14 343 257
Övriga finansiella instrument		314 858 226	195 403 580
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	6 960 724 661	5 975 872 391
Bankmedel och övriga likvida medel		292 752 907	731 825 413
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		78 038 533	53 168 841
Övriga tillgångar		-	9 563 782
Summa tillgångar		7 331 516 100	6 770 430 427
Skulder			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		36 939 065	3 471 027
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		6 355 525	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	43 294 590	3 471 027
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 799 883	9 983 422
Övriga skulder		11 605 475	213 414 386
Summa skulder		60 699 948	226 868 835
Fondförmögenhet	1,2	7 270 816 151	6 543 561 592
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		19 100 000	4 400 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		-	8

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 Finansiella Instrument

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Överlåtbara värdepapper, Kategori 1	Antal	Marknadsvärde	Andel %
NP3 FASTIGHETER AB PREF	1 035 000	31 774 500	0,44
SVEAFSTIGHETER AB	1 940 313	73 537 863	1,01
Fastigheter		105 312 363	1,45
VEF AB	20 000 000	37 120 000	0,51
WEBROCK VENTURES	2 000 791	10 464 137	0,14
Finans		47 584 137	0,65
NOEONOD INC	90 000	21 867 960	0,30
VERVE GROUP SE	620 000	17 422 000	0,24
Informationsteknologi		39 289 960	0,54
ADDVISE GROUP FRN 28.11.2028	37 500 000	37 828 125	0,52
ADVANIA FRN SUB 20.12.35 EUR	2 800 000	31 631 341	0,44
AKELIUS RESIDENT VAR% 17.05.81	9 000 000	98 354 231	1,35
AMWOOD AB FRN 25.10.2027 SEK	28 750 000	26 881 250	0,37
ANDFJORD SALM FRN 23.06.2028 E	14 000 000	13 024 220	0,18
ARWIDSRO FAST FRN 19.05.2028	83 750 000	83 910 800	1,15
AXACTOR FRN 07.09.2027 NOK	29 000 000	28 523 764	0,39
BALDER VAR% 02.06.2081	8 600 000	94 548 538	1,30
BELLMAN GROUP FRN 07.04.29 SEK	90 000 000	92 025 000	1,27
BICO GROUP 2.875% 19.03.26 CNV	80 000 000	78 300 000	1,08
BLUESTEP BANK FRN 04.03.2026	24 000 000	24 094 560	0,33
BONAVA AB FRN 03.09.2028 SEK	72 500 000	73 141 625	1,01

BONNIER FASTIG FRN 19.06.2029	42 000 000	42 244 440	0,58
CALLIGO FRN PIK 29.12.2028 EUR	5 870 800	15 103 003	0,21
CASTELLUM VAR% PERP EUR	16 600 000	181 865 667	2,50
CIDRON ROMANOV PIK 221026 NOK	165 302 872	158 598 219	2,18
CIDRON ROMANOV PIK 221026 SEK	129 229 148	131 813 731	1,81
COMPACTOR FASTIG FRN 05.03.28	85 000 000	85 106 250	1,17
CONTSHPIS LOG 9% 11.02.30 USD	10 000 000	91 950 247	1,26
CREDITAS FIN 10.50% 20.06.2028	18 200 000	175 153 310	2,41
CREDITAS FIN 13.000% 03.11.26	500 000	4 919 100	0,07
DANSKE BANK 4.375% PERPETUAL U	16 105 000	151 251 688	2,08
DIOS FASTIGHETER FRN 12.05.26	10 000 000	10 184 500	0,14
DLR KREDIT FRN 02.07.2029 SEK	42 000 000	42 246 540	0,58
DOMETIC GR FRN 14.02.2028 SEK	89 000 000	87 776 250	1,21
EQUIPE HOLD FRN 16.12.2029 EUR	10 750 000	117 684 274	1,62
ERSTE PERP 5.125% VAR 15.10.25	2 000 000	22 472 569	0,31
EUROPI PROPERTY FRN 06.12.27	9 500 000	105 461 104	1,45
FASTPARTNER AB FRN 02.02.2027	42 000 000	41 792 100	0,57
FASTPARTNER FRN 03.04.2028 SEK	70 000 000	70 560 700	0,97
FASTPARTNER FRN 22.06.2026 SEK	86 000 000	85 765 220	1,18
GO NORTH 15.00% 09.02.27 PIK	15 889 844	0	0,00
GO NORTH GRP INT CLAIM 090224	530 386	0	0,00
GS 0 PERP CERT	20 000	207 409 600	2,85
HEIMSTADEN 0.625% 24.07.25 EUR	2 047 000	22 811 784	0,31
HEIMSTADEN AB PERPETUAL FRN	78 750 000	62 868 488	0,86
HEIMSTADEN BOST VAR% PERP26/10	5 400 000	59 115 821	0,81
HEIMSTADEN BOSTAD FRN 11.09.26	16 000 000	16 143 520	0,22
HEIMSTADEN BOSTAD VAR% PERP26	2 500 000	27 655 053	0,38
HEIMSTADEN FRN 29.07.28 SEK	171 250 000	174 675 000	2,40
HEXAGON FRN 24.05.2029 SEK	36 000 000	36 236 880	0,50
HOIST FIN FRN 12.04.27 SEK	28 750 000	29 969 575	0,41
HOIST FIN FRN 17.03.2026 SEK	15 000 000	15 419 850	0,21
HOIST FIN VAR% 04.08.2032 EUR	8 800 000	100 274 034	1,38
IMPALA GRP PIK 12.00% 30.10.27	1 481	926	0,00
K2A KNAUST AND FRN 3.10.28 SEK	36 250 000	36 114 063	0,50
KISTEFOS FRN 13.09.2028 NOK	45 000 000	44 675 914	0,61
KISTEFOS FRN 26.07.2027 NOK	48 000 000	47 089 240	0,65
KLARNA BANK FRN 21.09.26 SEK	30 000 000	30 317 700	0,42
KLARNA HLDG FRN C010229 PERP	90 000 000	100 744 200	1,39
LEONTEQ AG SEC ZCPN 06/07/26	150 000 000	10 980 000	0,15
LEONTEQ AG SEC ZCPN 08.03.2027	160 000 000	3 392 000	0,05
LEONTEQ AG SEC ZCPN 16.04.2027	70 000 000	2 072 000	0,03
LEONTEQ AG SEC ZCPN 16.04.2027	50 000 000	1 200 000	0,02
LEONTEQ AG SEC ZCPN 16.04.27	235 000 000	7 379 000	0,10
LEONTEQ CW 22.05.2028 SEK	25 000 000	1 007 500	0,01
LEONTEQ CW 22.05.2028 SEK A	25 000 000	1 157 500	0,02
LEONTEQ CW 27.06.2028 SEK	130 000 000	4 550 000	0,06
LEONTEQ SEC AG ZCPN 16.04.2027	100 000 000	4 960 000	0,07
LEONTEQ SEC ZCPN 04.02.2028	175 000 000	3 220 000	0,04
LEONTEQ SEC ZCPN 05.03.27 SEK	350 000 000	393 085 000	5,41

LEONTEQ SEC ZCPN 08.03.2027	50 000 000	3 090 000	0,04
LEONTEQ SEC ZCPN 08.03.27 SEK	70 000 000	4 284 000	0,06
LEONTEQ SEC ZCPN 24.06.27 SEK	100 000 000	4 010 000	0,06
LEONTEQ SEC ZCPN 24.09.2027 A	290 000 000	7 569 000	0,10
LEONTEQ SEC ZCPN 24.09.2027 B	50 000 000	2 875 000	0,04
LEONTEQ SEC ZCPN 24.09.2027 C	40 000 000	1 084 000	0,01
LEONTEQ SEC ZCPN 24.09.2027 D	150 000 000	3 735 000	0,05
LEONTEQ SEC ZCPN 28.02.2027 B	210 000 000	5 544 000	0,08
LEONTEQ SEC ZCPN 28.02.2028 A	475 000 000	11 210 000	0,15
LEONTEQ SEC ZCPN 28.02.2028 C	200 000 000	4 540 000	0,06
LEONTEQ SEC ZCPN 28.02.2028 D	400 000 000	6 440 000	0,09
LEONTEQ SEC ZCPN 28.02.2028 E	50 000 000	1 305 000	0,02
LEONTEQ SEC ZCPN 28.02.28	210 000 000	5 271 000	0,07
LOCALTAPIOLA FIN FRN 30.05.27	5 000 000	56 059 505	0,77
MAGELLAN BIDCO FRN 19.12.29 EU	4 500 000	51 779 822	0,71
MOHINDER FIN FRN 11.12.29 EUR	6 600 000	76 082 523	1,05
MPC CONTAINER 7.375% 09.10.29	1 400 000	13 110 619	0,18
MUTARES SE & CO FRN 19.09.29	5 200 000	55 617 695	0,76
NEO BIDCO AB FRN 11.07.28 SEK	77 500 000	78 340 875	1,08
NEPTUNIA FRN 05.03.2028 SEK	35 000 000	35 197 050	0,48
NOBA BANK FRN 28.03.2028 SEK	70 000 000	70 091 000	0,96
NORDEA BANK 3.75% VAR PERP USD	1 000 000	8 587 581	0,12
NORDISKA KREDIT FRN 05.06.2034	18 750 000	19 031 250	0,26
NORION BANK FRN 25.01.2035 SEK	13 750 000	13 478 025	0,19
NYFOSA FRN 03.01.2028 SEK	23 750 000	24 005 075	0,33
OKECHAMP GL FRN 14.11.2028 EUR	2 500 000	27 473 296	0,38
OP HOLDCO FRN 05.06.2029 EUR	19 300 000	209 665 287	2,88
OSCAR PROP FRN 05.07.2024 SEK	50 000 000	0	0,00
PAMICA GR FRN 05.12.2027 SEK	48 750 000	48 354 150	0,67
PEAB FINANS FRN 24.06.2027 SEK	30 000 000	30 584 400	0,42
PRISJAKT GROUP FRN 22.05.2029	15 000 000	15 225 000	0,21
QFLOW GROUP FRN 25.09.2028 SEK	57 500 000	57 953 675	0,80
QUICKTOP FRN 21.03.2030 EUR	2 000 000	22 901 404	0,31
RI LANDBOBANK FRN 23.05.29 SEK	42 000 000	42 960 120	0,59
SAMHALLSBYG 2.250% 12.07.2027	2 700 000	26 941 715	0,37
SAMHALLSBYGGNAD FRN 27.08.2025	37 000 000	33 974 778	0,47
SAXO BANK VAR% 02.08.2034 EUR	3 000 000	35 044 349	0,48
SBP KREDIT FRN 15.01.2027 SEK	100 000 000	98 000 000	1,35
SEB FRN SUBORD 03.12.2035 SEK	70 000 000	70 247 800	0,97
SFL CORP 7.25% 12.05.2026 USD	13 100 000	124 827 396	1,72
SFL CORP 8.875% 01.02.2027 USD	5 000 000	48 596 420	0,67
SG ISSUER ZCPN 15.04.2026	100	4 274 270	0,06
SIBS FRN 07.10.2027 SEK	200 000 000	166 500 000	2,29
SMAVA GMBH FRN 22.05.2029 EUR	2 000 000	22 770 986	0,31
SOCGEN 0 04/09/26 SEK	275	5 411 566	0,07
SOCGEN 0 05/25/26	50	595 330	0,01
SOCGEN 0 06.09.2027 SEK	150	3 938 142	0,05
SOCGEN 0 06/08/26	75	8 473 147	0,12
SOCGEN 0 06/08/26	75	3 638 259	0,05

SOCGEN 0 NOTE 07.12.2026 SEK	166 903 362	173 863 232	2,39
SOCGEN WAR ZCP% SEK 03.07.2028	200	8 798 418	0,12
SOCGEN WAR ZCP% SEK 16.05.2028	200	9 350 492	0,13
SOCGEN WC BASKET 07.02.28 SEK	250	291 875	0,00
SOCGEN WC INDEX 07.02.2028 SEK	1 250	3 185 588	0,04
SPARBANKEN SYD FRN 03.02.2034	50 000 000	53 476 000	0,74
SPARBANKEN SYD FRN 15.05.2028	32 000 000	32 455 680	0,45
SSCP LAGER BIDCO FRN 05.12.26	31 250 000	32 035 938	0,44
STENHUS FASTIG FRN 13.10.2026	37 500 000	38 468 625	0,53
STORSKOGEN FRN 01.12.2025 SEK	12 500 000	12 592 750	0,17
SVEAFASTIG 4.750% 29.01.2027	41 250 000	41 265 675	0,57
SVEAFASTIGH 4.75% 29.01.27 EUR	10 900 000	121 459 930	1,67
SWEDISH ORP FRN 19.02.2030 SEK	35 000 000	35 533 750	0,49
SWEDISH ORPHAN FRN 17.05.29	33 750 000	34 412 513	0,47
SYDBANK FRN PERP SEK	46 000 000	46 316 480	0,64
TF BANK FRN PERP SEK	15 000 000	15 468 750	0,21
TITANIA HLDG FRN 21.12.26 SEK	15 000 000	15 600 000	0,21
TITANIA HLDG FRN 26.11.27 SEK	17 500 000	17 325 000	0,24
TRENINGSHELSE FRN 06.02.28 NOK	31 250 000	29 798 564	0,41
VERVE GROUP FRN 01.04.2029 EUR	1 300 000	14 413 344	0,20
VIMIAN GROUP FRN 22.05.28 EUR	6 000 000	67 488 172	0,93
VOI TEC FRN 17.10.2028 EUR	6 500 000	75 792 741	1,04
XPARTNERS FRN 26.06.2029 SEK	65 000 000	65 406 250	0,90
Räntebärande		6 364 226 284	87,53

Summa Överlåtbara värdepapper, Kategori 1 **6 556 412 744** **90,17**

Övriga finansiella instrument, Kategori 2	Antal	Marknadsvärde	Andel %
OMX 12 P2100	4 500	11 081 250	0,15
SPX 7 P5650	-500	-1 762 777	-0,02
SPX 7 P5700	500	2 096 275	0,03
SPX 12 P4400	-300	-4 592 748	-0,06
SPX 12 P5500	200	17 008 414	0,23
Indexoption		23 830 414	0,33
FASTPARTNER CP 27.08.2025 SEK	55 000 000	54 698 879	0,75
Penningmarknadsinstrument		54 698 879	0,75
HEXAGON PURUS ASA WARRANTS A	3 750 000	0,00	0,00
HEXAGON PURUS ASA WARRANTS B	168 750	0,00	0,00
Warrant		0,00	0,00

Summa Övriga finansiella instrument, Kategori 2 **78 526 293** **1,08**

Övriga finansiella instrument, Kategori 7	Antal	Marknadsvärde	Andel %
BRAZIL FINANCE GROUP A	62	10 040 466	0,14
BRAZIL FINANCE GROUP B	694	112 388 442	1,55
CLAR GLOBAL AB	2 093 899	192 429 318	2,65
Finans		314 858 226	4,33

VALUTATERMIN EUR SEK 10/09/2025	-155 000 000	-36 850 062	-0,51
VALUTATERMIN EUR SEK 10/09/2025	-2 000 000	-52 003	-0,00
VALUTATERMIN NOK SEK 10/09/2025	-380 000 000	2 620 016	0,04
VALUTATERMIN NOK SEK 10/09/2025	-12 000 000	163 557	0,00
VALUTATERMIN USD SEK 02/07/2025	-955 500	-37 000	-0,00
VALUTATERMIN USD SEK 10/09/2025	-67 000 000	1 785 299	0,02

Utländska Valuta	-32 370 192	-0,45
-------------------------	--------------------	--------------

Summa Övriga finansiella instrument, Kategori 7	282 488 034	3,89
--	--------------------	-------------

Summa värdepapper	6 917 430 071	95,14
--------------------------	----------------------	--------------

Varav med positivt marknadsvärde	6 960 724 660	
----------------------------------	---------------	--

Varav med negativt marknadsvärde	-43 294 590	
----------------------------------	-------------	--

Övriga tillgångar och skulder	353 386 080	4,86
--------------------------------------	--------------------	-------------

Fondförmögenhet	7 270 816 151	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 2 Förändring av fondförmögenhet

2025-01-01- 2025-06-30	2024-01-01- 2024-12-31
---------------------------	---------------------------

Fondförmögenhet vid årets början	6 543 561 591	5 438 138 666
----------------------------------	---------------	---------------

Andelsklass A

Andelsutgivning	1 575 106 331	2 183 876 111
Andelsinlösen	-1 085 172 298	-1 707 832 934

Andelsklass B

Andelsutgivning	650 790 668	817 040 952
Andelsinlösen	-609 922 111	-628 328 339

Periodens resultat enligt resultaträkning	196 451 970	440 667 135
---	-------------	-------------

Fondförmögenhet vid periodens slut	7 270 816 151	6 543 561 591
---	----------------------	----------------------

Underskrifter

Stockholm den 2025-08-27

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'P. Beckman', with a stylized, cursive script.

Peter Beckman
Verkställande direktör