

2022

# Halvårsredogörelse

RP2 515602-9372

RP3 515602-8697

RP4 515602-9364

RP5 515602-9901



## Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-06-30 avseende RP 2, 515602-9372, RP 3, 515602-8697, RP 4, 515602-9364 och RP 5, 515602-9901. Fonderna är värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Förvaltningen av fonderna utförs av Alfred Berg Kapitalförvaltning AS baserat på ett uppdragsavtal mellan Alfred Berg Kapitalförvaltning AS och ISEC Services AB.

### Allmänt om verksamheten

Fonderna är aktivt förvaltade fondandelsfonder som placerar sina medel globalt i aktie- och räntefonder samt börshandlade aktie- och räntefonder, så kallade ETF:er.

### Flöden och avkastning för RP 2

Fondförmögenheten minskade under perioden från 119 miljoner SEK till 104 miljoner SEK. Nettot av in- och utflöde i fonden under perioden var -8,2 miljoner NOK. Fondens andelsvärde minskade under perioden med 7,43 procent i NOK.

### Flöden och avkastning för RP 3

Fondförmögenheten minskade under perioden från 1 158 miljoner SEK till 1 076 miljoner SEK. Nettot av in- och utflöde i fonden under perioden var -2,4 miljoner NOK. Fondens andelsvärde minskade under perioden med 7,96 procent i NOK.

### Flöden och avkastning för RP 4

Fondförmögenheten minskade under perioden från 216 miljoner SEK till 202 miljoner SEK. Nettot av in- och utflöde i fonden under perioden var 0,6 miljoner NOK. Fondens andelsvärde minskade under perioden med 8,12 procent i NOK.

### Flöden och avkastning för RP 5

Fondförmögenheten minskade under perioden från 1 903 miljoner SEK till 1 870 miljoner SEK. Nettot av in- och utflöde i fonden under perioden var 117,9 miljoner NOK. Fondens andelsvärde minskade under perioden med 8,67 procent i NOK.

## Förvaltarkommentar

### Marknadskommentar – halvåret som gick

Juni månad startade starkt upp med cirka 2 procent mätt i amerikanska dollar, men slutade rejält ner i slutet av månaden med runt 8,3 – 8,7 procent beroende på vilken marknad man tittar på. Vid utgången av första halvåret är det bara energisektorn som har levererat en positiv avkastning. Bilden är densamma om man ser på ett års historik (juni 2021 – juni 2022), med undantag för kraftförsörjning som är upp 0,7 procent mätt i amerikanska dollar. Marknaderna kännetecknas fortfarande av osäkerheten kopplad till invasionskriget i Ukraina och den resulterande pressen på energipriserna, samt hög inflation och kraftiga räntehöjningar från världens centralbanker. Man befärar också att de signalerade räntehöjningarna och den höga inflationen kommer att skapa en nedåtgående marknadstrend och att världsekonomierna går in i en recession. De följande sex månaderna kommer att bli händelserika och utfallsrummet kommer att vara stort. Ser man tillbaka 20 år i tiden så finns det inget år med ett lika svagt första halvår som år 2022. Detta gäller såväl världsindex som det traditionella S&P 500-indexet. Bolagens kvartalsrapporter kommer vara väsentliga att följa för att få en inblick vad gäller deras intjäning.

Sett till avkastningen på sektornivå så föll samtliga sektorindex i värde under juni månad. Energisektorn, den tidigare sektorvinnaren, var den som föll mest, med en nedgång på runt -15 procent i amerikanska dollar. Material och ekonomi sjönk också mycket och avslutade månaden med en nedgång på -15,6 procent respektive -10,4 procent mätt i amerikanska dollar. De sektorer som föll minst var hälsovård, konsumtion och kraftförsörjning med respektive -3,3 procent, -3,6 procent och -7,2 procent mätt i amerikanska dollar. Så kallade cykliska bolag som gått starkt hittills i år räddades inte heller med negativ avkastning. Om vi grupperar aktierna i faktorer och tittar på avkastningen tappade alla faktorgrupper i värde. Värdeaktier var den faktorgrupp som föll mest, och dessutom mer än världsindex. Värdeaktier har en stor överlappning med de cykliska aktiesektorerna som länge varit billiga på den traditionella PE-multipeln (pris över vinst). Den bästa faktorgruppen var aktier med låga kursfluktuationer. Momentumaktier och kvalitetsaktier gick något bättre än världsindex.

En kraftig ränteuppgång gjorde att fonderna med lång duration utvecklades svagare än fonder med kort duration.

### **Väsentliga risker**

Fondernas värde kan öka liksom minska till följd av aktie- och räntemarknadens utveckling (marknadsrisk). I fonderna minskas denna risk genom att fonderna äger aktie- och räntefonder i flera olika geografiska områden och med olika inriktning, vilket ger diversifiering. Likviditetsrisken i fonderna är begränsad vid nuvarande storlek och sammansättning.

### **Valuta**

US-dollar stärktes med 11,67 procent mot den norska kronan. Isolerat hade detta en positiv effekt på de globala aktiefonderna med öppen valuta. Euron stärktes med 3,0 procent mot norska kronan och påverkade de globala aktiefonderna med öppen valuta positivt.

Portföljens räntefond är valutasäkrad och påverkades inte nämnvärt av valutakurs förändringar.

### **Derivatinstrument**

Fonderna får investera i derivatinstrument, men har inte gjort så under perioden.

### **Organisatoriska eller andra väsentliga händelser**

Under perioden har det inte inträffat några personella eller organisatoriska förändringar som har väsentlig betydelse för fonden och ej heller några förändringar i placeringsinriktning.

### **Övrigt**

Under perioden var ansvarig förvaltare Christian Grosch hos Alfred Berg Kapitalförvaltning AS.

## RP2

### Ekonomisk översikt

#### Huvudportfölj SEK

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2021-06-30 | 121 864 522              | -                | 1 095 051,23                | -                          | -                        | -                       |
| 2020-12-31 | 118 916 386              | -                | 1 156 570,57                | -                          | -                        | -                       |
| 2019-12-31 | 146 225 271              | -                | 1 296 548,67                | -                          | -                        | -                       |
| 2018-12-31 | 119 202 349              | -                | 1 217 834,88                | -                          | -                        | -                       |
| 2017-12-31 | 29 210 114               | -                | 290 376,00                  | -                          | -                        | -                       |

Använd valutakurs NOK/SEK 0,9597

#### Andelsklass A i NOK valuta

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2021-06-30 | -                        | -                | -                           | -                          | -                        | -                       |
| 2020-12-31 | -                        | -                | -                           | -                          | -                        | -                       |
| 2019-12-31 | -                        | -                | -                           | -                          | -                        | -                       |
| 2018-12-31 | -                        | 95,44            | 575 837,61                  | -                          | -5,26                    | -                       |
| 2017-12-31 | -                        | 100,74           | 246 789,46                  | -                          | 0,74 1)                  | -                       |

1) Avser perioden 2017-12-06 - 2017-12-31

#### Andelsklass B i NOK valuta

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2021-06-30 | -                        | 111,98           | 1 095 051,23                | -                          | 4,52                     | -                       |
| 2020-12-31 | -                        | 107,14           | 1 156 570,57                | -                          | 1,33                     | -                       |
| 2019-12-31 | -                        | 105,73           | 1 296 548,67                | -                          | 10,94                    | -                       |
| 2018-12-31 | -                        | 95,30            | 16 495,43                   | -                          | -5,06                    | -                       |
| 2017-12-31 | -                        | 100,38           | 16 557,20                   | -                          | 0,38 2)                  | -                       |

#### Andelsklass C i NOK valuta

|  | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|--|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
|--|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|

|            |   |        |            |   |         |   |
|------------|---|--------|------------|---|---------|---|
| 2019-12-31 | - | -      | -          | - | -       | - |
| 2018-12-31 | - | 95,56  | 625 501,83 | - | -4,82   | - |
| 2017-12-31 | - | 100,40 | 27 029,34  | - | 0,40 2) | - |

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

2) Avser perioden 2017-12-13 - 2017-12-31

Andelsklass C lades ner 2019-06-13

## Balansräkning

| <i>Belopp i kr</i>   | <i>Not</i> | <i>2021-06-30</i>  | <i>2020-12-31</i>  |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Tillgångar</b>  |            |                    |                    |
| Fondandelar  |            | 114 237 085        | 116 015 588        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> | <b>1</b>   | <b>114 237 085</b> | <b>116 015 588</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |            | 8 127 137          | 3 137 183          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   |            | 90 550             | 81 280             |
| <b>Summa tillgångar</b>  |            | <b>122 454 772</b> | <b>119 234 051</b> |
| <b>Skulder</b>   |            |                    |                    |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   |            | 59 561             | 50 800             |
| Övriga skulder   |            | 530 689            | 266 865            |
| <b>Summa skulder</b>   |            | <b>590 250</b>     | <b>317 665</b>     |
| <b>Fondförmögenhet</b>   | <b>1,2</b> | <b>121 864 522</b> | <b>118 916 386</b> |
| <b>Poster inom linjen</b>                                      |            | Inga               | Inga               |

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

### Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), 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.

## Not 1 Finansiella Instrument

Per 2021-06-30 innehades följande finansiella instrument.

| <b>Värdepapper</b>                           |           |                    |               |
|--|-----------|--------------------|---------------|
| <b>Bransch</b>                               | Antal     | Marknadsvärde      | Andel %       |
| <b>Fondandelar</b>                           |           |                    |               |
| <b>Kategori 7</b>                            |           |                    |               |
| AMUNDI M/S GROWTH-I2 NOK H C, Luxemburg, NOK | 474       | 5 815 236          | 4,77          |
| GMO GLOBAL REAL RETRN U-AUSD, Irland, NOK    | 54 950    | 11 889 014         | 9,76          |
| SYSTEMATICA ALT RSK P-AGBPND, Irland, NOK    | 55 211    | 5 622 090          | 4,61          |
| <b>Liquid Alternatives</b>                   |           | <b>23 326 339</b>  | <b>19,14</b>  |
| BLUEBAY IN GR ABS RT, Luxemburg, NOK         | 14 138    | 15 851 054         | 13,01         |
| BLUEBAY-EMRG MKT HY C B-INOK, Luxemburg, NOK | 7 905     | 9 606 534          | 7,88          |
| ICE GLOBAL CRD NOK, Luxemburg, NOK           | 20        | 13 513             | 0,01          |
| PAYDEN-ABSOLUTE RETURN BF-NA, Irland, NOK    | 147 748   | 15 908 680         | 13,05         |
| VONTOBEL TWF ST INC-HI NOK, Luxemburg, NOK   | 81 685    | 9 669 163          | 7,93          |
| <b>Fixed Income</b>                          |           | <b>51 048 944</b>  | <b>41,89</b>  |
| ARCTIC NORW VALUE CR-B NOK, Irland, NOK      | 1 471     | 3 397 887          | 2,79          |
| ARDEV GB LG ONLY EQ SRI-CNOK, Irland, NOK    | 3 271 793 | 6 931 239          | 5,69          |
| ARTEMIS LUX-GLOBL EM-I A USD, Luxemburg, USD | 403 985   | 4 621 687          | 3,79          |
| GQG PARTNERS EM MKT EQ-INOKA, Irland, NOK    | 33 144    | 4 735 944          | 3,89          |
| IMPAX GLOBAL EQTY OPPO-EURSA, Irland, EUR    | 290 748   | 3 749 731          | 3,08          |
| QUONIAM GB EQ MINRS AC-NOKHI, Luxemburg, NOK | 7 683     | 10 888 041         | 8,93          |
| SCHRO ISF-AL SE I-C NOK ACC, Luxemburg, NOK  | 5 512     | 5 537 274          | 4,54          |
| <b>Equities</b>                              |           | <b>39 861 802</b>  | <b>32,71</b>  |
| <b>Summa Kategori 7</b>                      |           | <b>114 237 085</b> | <b>93,74</b>  |
| <b>Summa Fondandelar</b>                     |           | <b>114 237 085</b> | <b>93,74</b>  |
| <b>Summa värdepapper</b>                     |           | <b>114 237 085</b> | <b>93,74</b>  |
| <b>Övriga tillgångar och skulder</b>         |           | <b>7 627 437</b>   | <b>6,26</b>   |
| <b>Fondförmögenhet</b>                       |           | <b>121 864 522</b> | <b>100,00</b> |

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**

|   | 2021-01-01-<br>2021-06-30 | 2020-01-01-<br>2020-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början          | 118 916 386               | 146 225 271               |
| <b>Andelsklass A</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | -                         | -                         |
| Andelsinlösen                             | -                         | -                         |
| Överfört vid fusion                       | -                         | -                         |
| <b>Andelsklass B</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | 14 735 366                | 13 274 595                |
| Andelsinlösen                             | -21 385 325               | -27 149 113               |
| Tillfört vid fusion                       |                           | -                         |
| <b>Andelsklass C</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | -                         | -                         |
| Andelsinlösen                             | -                         | -                         |
| Överfört vid fusion                       | -                         | -                         |
| Periodens resultat enligt resultaträkning | 9 598 095                 | -13 434 367               |
| <b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b> | <b>121 864 522</b>        | <b>118 916 386</b>        |

## RP3

### Ekonomisk översikt

#### Huvudportfölj SEK

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2021-06-30 | 1 136 953 500            | -                | 8 460 562,27                | -                          | -                        | -                       |
| 2020-12-31 | 1 042 334 707            | -                | 8 559 590,86                | -                          | -                        | -                       |
| 2019-12-31 | 1 096 732 752            | -                | 8 641 241,39                | -                          | -                        | -                       |
| 2018-12-31 | 925 981 971              | -                | 8 634 817,17                | -                          | -                        | -                       |
| 2017-12-31 | 871 050 928              | -                | 7 890 628,71                | -                          | -                        | -                       |
| 2016-12-31 | 166 593 990              | -                | 1 562 064,63                | -                          | -                        | -                       |

Använd valutakurs NOK/SEK 0,9597

#### Andelsklass A i NOK valuta

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2021-06-30 | -                        | -                | -                           | -                          | -                        | -                       |
| 2020-12-31 | -                        | -                | -                           | -                          | -                        | -                       |
| 2019-12-31 | -                        | -                | -                           | -                          | -                        | -                       |
| 2018-12-31 | -                        | 104,51           | 6 657 076,30                | -                          | -5,40                    | -                       |
| 2017-12-31 | -                        | 110,48           | 6 649 559,44                | -                          | 9,17                     | -                       |
| 2016-12-31 | -                        | 101,20           | 1 364 549,62                | -                          | 1,20 1)                  | -                       |

#### Andelsklass B i NOK valuta

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2021-06-30 | -                        | 135,22           | 8 460 562,27                | -                          | 6,56                     | -                       |
| 2020-12-31 | -                        | 126,89           | 8 559 590,86                | -                          | 6,65                     | -                       |
| 2019-12-31 | -                        | 118,98           | 8 641 241,39                | -                          | 13,98                    | -                       |
| 2018-12-31 | -                        | 104,39           | 843 931,68                  | -                          | -5,25                    | -                       |
| 2017-12-31 | -                        | 110,17           | 731 748,97                  | -                          | 9,39                     | -                       |
| 2016-12-31 | -                        | 100,71           | 57 253,60                   | -                          | 0,71 2)                  | -                       |



## Andelsklass C i NOK valuta

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2018-12-31 | -                        | 105,51           | 1 133 809,20                | -                          | -4,96                    | -                       |
| 2017-12-31 | -                        | 111,02           | 509 320,30                  | -                          | 9,67                     | -                       |
| 2016-12-31 | -                        | 101,23           | 140 261,42                  | -                          | 1,23 1)                  | -                       |

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

1) Avser perioden 2016-12-07 - 2016-12-31

2) Avser perioden 2016-12-14 - 2016-12-31

Andelsklass C lades ner 2019-06-13

## Balansräkning

| <i>Belopp i kr</i>   | <i>Not</i> | <i>2021-06-30</i>    | <i>2020-12-31</i>    |
|--|------------|----------------------|----------------------|
| <b>Tillgångar</b>  |            |                      |                      |
| Fondandelar  |            | 1 103 813 136        | 1 049 903 329        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> | <b>1</b>   | <b>1 103 813 136</b> | <b>1 049 903 329</b> |
|  |            |                      |                      |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |            | 35 141 263           | 27 851 889           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   |            | 906 754              | 645 184              |
| <b>Summa tillgångar</b>  |            | <b>1 139 861 153</b> | <b>1 078 400 402</b> |
|  |            |                      |                      |
| <b>Skulder</b>   |            |                      |                      |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   |            | 590 925              | 438 141              |
| Övriga skulder   |            | 2 316 728            | 35 627 421           |
| <b>Summa skulder</b>   |            | <b>2 907 653</b>     | <b>36 065 562</b>    |
|  |            |                      |                      |
| <b>Fondförmögenhet</b>   | <b>1,2</b> | <b>1 136 953 500</b> | <b>1 042 334 840</b> |
|  |            |                      |                      |
| <b>Poster inom linjen</b>                                      |            | Inga                 | Inga                 |

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

### Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), 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.

## Not 1 Finansiella Instrument

Per 2021-06-30 innehades följande finansiella instrument.

### Värdepapper

| Bransch  | Antal      | Marknadsvärde        | Andel %       |
|--|------------|----------------------|---------------|
| <b>Fondandelar</b>                                     |            |                      |               |
| <b>Kategori 7</b>                                      |            |                      |               |
| AMUNDI M/S GROWTH-I2 NOK H C, Luxemburg, NOK           | 4 490      | 55 087 970           | 4,85          |
| GMO GLOBAL REAL RETRN U-AUSD, Irland, NOK              | 477 272    | 103 262 669          | 9,08          |
| SYSTEMATICA ALT RSK P-AGBPND, Irland, NOK              | 567 461    | 57 784 393           | 5,08          |
| <b>Liquid Alternatives</b>                             |            | <b>216 135 032</b>   | <b>19,01</b>  |
| BLUEBAY IN GR ABS RT, Luxemburg, NOK                   | 119 961    | 134 493 583          | 11,83         |
| BLUEBAY-EMRG MKT HY C B-INOK, Luxemburg, NOK           | 45 661     | 55 488 983           | 4,88          |
| ICE GLOBAL CRD NOK, Luxemburg, NOK                     | 103        | 69 781               | 0,01          |
| VONTOBEL TWF ST INC-HI NOK, Luxemburg, NOK             | 1 170 679  | 138 575 045          | 12,19         |
| <b>Fixed Income</b>                                    |            | <b>328 627 393</b>   | <b>28,90</b>  |
| ARCTIC NORW VALUE CR-B NOK, Irland, NOK                | 21 585     | 49 866 388           | 4,39          |
| ARDEV GB LG ONLY EQ SRI-ENOK, Irland, NOK              | 45 407 097 | 62 571 120           | 5,50          |
| ARTEMIS LUX-GLOBL EM-I A USD, Luxemburg, USD           | 5 902 885  | 67 530 506           | 5,94          |
| GQG PARTNERS EM MKT EQ-INOKA, Irland, NOK              | 460 937    | 65 862 577           | 5,79          |
| HEREFORD-BIN YUAN GREATER CHINA FUND D, Luxemburg, USD | 18 662     | 24 293 332           | 2,14          |
| IMPAX GLOBAL EQTY OPPO-EURSA, Irland, EUR              | 4 149 192  | 53 511 455           | 4,71          |
| JOHCM GLOBAL OPPORTUN-XNDEUR, Irland, EUR              | 5 085 034  | 62 846 167           | 5,53          |
| PGIM-JN GLEO-EURIA, Irland, EUR                        | 31 030     | 61 272 764           | 5,39          |
| SCHRO ISF-AL SE I-C NOK ACC, Luxemburg, NOK            | 49 738     | 49 970 076           | 4,40          |
| SISF-GLOBAL RECOVERY-C USD, Luxemburg, USD             | 41 963     | 61 326 327           | 5,39          |
| <b>Equities</b>  |            | <b>559 050 712</b>   | <b>49,17</b>  |
| <b>Summa Kategori 7</b>                                |            | <b>1 103 813 136</b> | <b>97,08</b>  |
| <b>Summa Fondandelar</b>                               |            | <b>1 103 813 136</b> | <b>97,08</b>  |
| <b>Summa värdepapper</b>                               |            | <b>1 103 813 136</b> | <b>97,08</b>  |
| <b>Övriga tillgångar och skulder</b>                   |            | <b>33 140 364</b>    | <b>2,91</b>   |
| <b>Fondförmögenhet</b>                                 |            | <b>1 136 953 500</b> | <b>100,00</b> |

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**

|   | 2021-01-01-<br>2021-06-30 | 2020-01-01-<br>2020-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början          | 1 042 334 840             | 1 096 732 752             |
| <b>Andelsklass A</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | -                         | -                         |
| Andelsinlösen                             | -                         | -                         |
| Överfört vid fusion                       | -                         | -                         |
| <b>Andelsklass B</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | 48 398 827                | 96 508 816                |
| Andelsinlösen                             | -61 019 350               | -105 486 466              |
| <b>Andelsklass C</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | -                         | -                         |
| Andelsinlösen                             | -                         | -                         |
| Överfört vid fusion                       | -                         | -                         |
| Periodens resultat enligt resultaträkning | 107 239 183               | -45 420 262               |
| <b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b> | <b>1 136 953 500</b>      | <b>1 042 334 840</b>      |

## **RP4**

### **Ekonomisk översikt**

#### **Huvudportfölj SEK**

|            | <b>Fond-<br/>förmögenhet, kr</b> | <b>Andels-<br/>värde</b> | <b>Antal utestående<br/>andelar</b> | <b>Utdelning<br/>per andel, kr</b> | <b>Total -<br/>avkastning, %</b> | <b>Jämförelse-<br/>index, %</b> |
|------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 2021-06-30 | 203 821 255                      | -                        | 1 609 264,35                        | -                                  | -                                | -                               |
| 2020-12-31 | 177 003 130                      | -                        | 1 566 620,84                        | -                                  | -                                | -                               |
| 2019-12-31 | 164 399 084                      | -                        | 1 389 615,94                        | -                                  | -                                | -                               |
| 2018-12-31 | 117 600 022                      | -                        | 1 200 846,39                        | -                                  | -                                | -                               |
| 2017-12-31 | 29 609 276                       | -                        | 292 109,43                          | -                                  | -                                | -                               |

Använd valutakurs NOK/SEK 0,9597

#### **Andelsklass A i NOK valuta**

|            | <b>Fond-<br/>förmögenhet, kr</b> | <b>Andels-<br/>värde</b> | <b>Antal utestående<br/>andelar</b> | <b>Utdelning<br/>per andel, kr</b> | <b>Total -<br/>avkastning, %</b> | <b>Jämförelse-<br/>index, %</b> |
|------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 2021-06-30 | -                                | -                        | -                                   | -                                  | -                                | -                               |
| 2020-12-31 | -                                | -                        | -                                   | -                                  | -                                | -                               |
| 2019-12-31 | -                                | -                        | -                                   | -                                  | -                                | -                               |
| 2018-12-31 | -                                | 95,36                    | 572 712,33                          | -                                  | -6,00                            | -                               |
| 2017-12-31 | -                                | 101,45                   | 235 767,38                          | -                                  | 1,45 1)                          | -                               |

#### **Andelsklass B i NOK valuta**

|            | <b>Fond-<br/>förmögenhet, kr</b> | <b>Andels-<br/>värde</b> | <b>Antal utestående<br/>andelar</b> | <b>Utdelning<br/>per andel, kr</b> | <b>Total -<br/>avkastning, %</b> | <b>Jämförelse-<br/>index, %</b> |
|------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 2021-06-30 | -                                | 127,45                   | 1 609 264,35                        | -                                  | 8,26                             | -                               |
| 2020-12-31 | -                                | 117,73                   | 1 566 620,84                        | -                                  | 6,15                             | -                               |
| 2019-12-31 | -                                | 110,91                   | 1 389 615,94                        | -                                  | 16,11                            | -                               |
| 2108-12-31 | -                                | 95,52                    | 11 202,55                           | -                                  | -5,87                            | -                               |
| 2017-12-31 | -                                | 101,48                   | 20 243,60                           | -                                  | 1,48 1)                          | -                               |

#### **Andelsklass C i NOK valuta**

|            | <b>Fond-<br/>förmögenhet, kr</b> | <b>Andels-<br/>värde</b> | <b>Antal utestående<br/>andelar</b> | <b>Utdelning<br/>per andel, kr</b> | <b>Total -<br/>avkastning, %</b> | <b>Jämförelse-<br/>index, %</b> |
|------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 2018-12-31 | -                                | 95,73                    | 616 931,52                          | -                                  | -5,68                            | -                               |



|            |   |        |           |   |         |   |
|------------|---|--------|-----------|---|---------|---|
| 2017-12-31 | - | 101,49 | 36 098,45 | - | 1,49 1) | - |
|------------|---|--------|-----------|---|---------|---|

1) Avser perioden 2017-12-06 - 2017-12-31

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

Andelsklass C lades ner 2019-06-13

## Balansräkning

| <i>Belopp i kr</i>   | <i>Not</i> | <i>2021-06-30</i>  | <i>2020-12-31</i>  |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Tillgångar</b>  |            |                    |                    |
| Fondandelar  |            | 199 081 028        | 180 146 462        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> | <b>1</b>   | <b>199 081 028</b> | <b>180 146 462</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |            | 4 697 985          | 3 993 637          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   |            | 149 530            | 97 838             |
| <b>Summa tillgångar</b>  |            | <b>203 928 543</b> | <b>184 237 937</b> |
| <b>Skulder</b>   |            |                    |                    |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   |            | 107 288            | 74 826             |
| Övriga skulder   | 2          | -                  | 7 159 981          |
| <b>Summa skulder</b>   |            | <b>107 288</b>     | <b>7 234 807</b>   |
| <b>Fondförmögenhet</b>   | <b>1,3</b> | <b>203 821 255</b> | <b>177 003 130</b> |
| <b>Poster inom linjen</b>                                      |            | Inga               | Inga               |

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

### Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), 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.

## Not 1 Finansiella Instrument

Per 2021-06-30 innehades följande finansiella instrument.

| <b>Värdepapper</b>                                     |            |                    |               |
|--|------------|--------------------|---------------|
| <b>Bransch</b>   | Antal      | Marknadsvärde      | Andel %       |
| <b>Fondandelar</b>                                     |            |                    |               |
| <b>Kategori 7</b>                                      |            |                    |               |
| GMO GLOBAL REAL RETRN U-AUSD, Irland, NOK              | 85 703     | 18 542 730         | 9,10          |
| SYSTEMATICA ALT RSK P-AGBPND, Irland, NOK              | 195 459    | 19 903 508         | 9,77          |
| <b>Liquid Alternatives</b>                             |            | <b>38 446 238</b>  | <b>18,86</b>  |
| BLUEBAY-EMRG MKT HY C B-INOK, Luxemburg, NOK           | 11 655     | 14 164 027         | 6,95          |
| ICE GLOBAL CRD NOK, Luxemburg, NOK                     | 25         | 16 668             | 0,01          |
| VONTOBEL TWF ST INC-HI NOK, Luxemburg, NOK             | 120 865    | 14 306 927         | 7,02          |
| <b>Fixed Income</b>                                    |            | <b>28 487 622</b>  | <b>13,98</b>  |
| ARCTIC NORW VALUE CR-B NOK, Irland, NOK                | 5 353      | 12 367 725         | 6,07          |
| ARDEV GB LG ONLY EQ SRI-ENOK, Irland, NOK              | 10 326 490 | 14 229 935         | 6,98          |
| ARTEMIS LUX-GLOBL EM-I A USD, Luxemburg, USD           | 1 438 198  | 16 453 350         | 8,07          |
| GQG PARTNERS EM MKT EQ-INOKA, Irland, NOK              | 102 982    | 14 714 957         | 7,22          |
| HEREFORD-BIN YUAN GREATER CHINA FUND D, Luxemburg, USD | 5 219      | 6 794 190          | 3,33          |
| IMPAX GLOBAL EQTY OPPO-EURSA, Irland, EUR              | 897 698    | 11 577 465         | 5,68          |
| JOHCM GLOBAL OPPORTUN-XNDEUR, Irland, EUR              | 1 253 978  | 15 497 976         | 7,60          |
| PGIM-JN GLEO-EURIA, Irland, EUR                        | 7 215      | 14 247 051         | 6,99          |
| SCHRO ISF-AL SE I-C NOK ACC, Luxemburg, NOK            | 9 452      | 9 495 790          | 4,66          |
| SISF-GLOBAL RECOVERY-C USD, Luxemburg, USD             | 11 474     | 16 768 730         | 8,23          |
| <b>Equities</b>  |            | <b>132 147 168</b> | <b>64,83</b>  |
| <b>Summa Kategori 7</b>                                |            | <b>199 081 028</b> | <b>97,67</b>  |
| <b>Summa Fondandelar</b>                               |            | <b>199 081 028</b> | <b>97,67</b>  |
| <b>Summa värdepapper</b>                               |            | <b>199 081 028</b> | <b>97,67</b>  |
| <b>Övriga tillgångar och skulder</b>                   |            | <b>4 740 227</b>   | <b>2,33</b>   |
| <b>Fondförmögenhet</b>                                 |            | <b>203 821 255</b> | <b>100,00</b> |

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 Övriga skulder

|                                  | 2021-06-30 | 2020-12-31       |
|----------------------------------|------------|------------------|
| Likvida skulder                  | -          | 842              |
| Ej likviderade köpta värdepapper | -          | 6 093 469        |
| Uppl. kunduttag                  | -          | 1 065 670        |
| <b>Summa</b>                     | -          | <b>7 159 981</b> |

## Not 3 Förändring av fondförmögenhet

|   | 2021-01-01-<br>2021-06-30 | 2020-01-01-<br>2020-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början          | 177 003 130               | 164 399 084               |
| <b>Andelsklass A</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | -                         | -                         |
| Andelsinlösen                             | -                         | -                         |
| Överfört vid fusion                       | -                         | -                         |
| <b>Andelsklass B</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | 14 249 902                | 39 998 609                |
| Andelsinlösen                             | -9 045 885                | -21 249 800               |
| Tillfört vid fusion                       |                           | -                         |
| <b>Andelsklass C</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | -                         | -                         |
| Andelsinlösen                             | -                         | -                         |
| Överfört vid fusion                       | -                         | -                         |
| Periodens resultat enligt resultaträkning | 21 614 108                | -6 144 763                |
| <b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b> | <b>203 821 255</b>        | <b>177 003 130</b>        |



## RP5

### Ekonomisk översikt

#### Huvudportfölj SEK

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2021-06-30 | 1 342 965 054            | -                | 9 715 471,69                | -                          | -                        | -                       |
| 2020-12-31 | 954 077 532              | -                | 7 895 242,96                | -                          | -                        | -                       |
| 2019-12-31 | 571 177 115              | -                | 4 829 987,84                | -                          | -                        | -                       |
| 2018-12-31 | 185 350 793              | -                | 1 964 667,24                | -                          | -                        | -                       |

Använd valutakurs NOK/SEK 0,9597

#### Andelsklass B i NOK valuta

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2021-06-30 | -                        | 139,09           | 9 715 471,69                | -                          | 10,46                    | -                       |
| 2020-12-31 | -                        | 125,92           | 7 895 242,96                | -                          | 13,58                    | -                       |
| 2019-12-31 | -                        | 110,86           | 4 829 987,84                | -                          | 8,81 1)                  | -                       |

#### Andelsklass C i NOK valuta

|            | Fond-<br>förmögenhet, kr | Andels-<br>värde | Antal utestående<br>andelar | Utdelning<br>per andel, kr | Total -<br>avkastning, % | Jämförelse-<br>index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2019-12-31 | -                        | -                | -                           | -                          | -                        | -                       |
| 2018-12-31 | -                        | 92,05            | 1 964 667,24                | -                          | -7,95 2)                 | -                       |

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

1) Avser perioden 2019-06-12 - 2019-12-31

2) Avser perioden 2018-09-19 - 2018-12-31

Andelsklass C lades ner 2019-06-13



## Balansräkning

| <i>Belopp i kr</i>   | <i>Not</i> | <i>2021-06-30</i>    | <i>2020-12-31</i>    |
|--|------------|----------------------|----------------------|
| <b>Tillgångar</b>  |            |                      |                      |
| Fondandelar  |            | 1 254 757 699        | 936 766 318          |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> | <b>1</b>   | <b>1 254 757 699</b> | <b>936 766 318</b>   |
| <br>   |            |                      |                      |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |            | 88 069 612           | 66 325 687           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   |            | 917 794              | 377 672              |
| Övriga tillgångar  |            | -                    | 91 965               |
| <b>Summa tillgångar</b>  |            | <b>1 343 745 105</b> | <b>1 003 561 642</b> |
| <br>   |            |                      |                      |
| <b>Skulder</b>   |            |                      |                      |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   |            | 727 305              | 404 226              |
| Övriga skulder   | 2          | 52 746               | 49 079 884           |
| <b>Summa skulder</b>   |            | <b>780 051</b>       | <b>49 484 110</b>    |
| <br>   |            |                      |                      |
| <b>Fondförmögenhet</b>   | <b>1,3</b> | <b>1 342 965 054</b> | <b>954 077 532</b>   |
| <br>   |            |                      |                      |
| <b>Poster inom linjen</b>                                      |            | Inga                 | Inga                 |

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

### Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), 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.

## Not 1 Finansiella Instrument

Per 2021-06-30 innehades följande finansiella instrument.

| <b>Värdepapper</b>                                     |            |                      |               |
|--|------------|----------------------|---------------|
| <b>Bransch</b>   | Antal      | Marknadsvärde        | Andel %       |
| <b>Fondandelar</b>                                     |            |                      |               |
| <b>Kategori 7</b>                                      |            |                      |               |
| GMO GLOBAL REAL RETRN U-AUSD, Irland, NOK              | 268 966    | 58 193 534           | 4,33          |
| SYSTEMATICA ALT RSK P-AGBPND, Irland, NOK              | 1 188 746  | 121 049 652          | 9,01          |
| <b>Liquid Alternatives</b>                             |            | <b>179 243 186</b>   | <b>13,35</b>  |
| ARCTIC NORW VALUE CR-B NOK, Irland, NOK                | 44 445     | 102 680 150          | 7,65          |
| ARDEV GB LG ONLY EQ SRI-ENOK, Irland, NOK              | 93 944 884 | 129 456 339          | 9,64          |
| ARTEMIS LUX-GLOBL EM-I A USD, Luxemburg, USD           | 11 917 008 | 136 333 599          | 10,15         |
| GQG PARTNERS EM MKT EQ-INOKA, Irland, NOK              | 1 006 803  | 143 860 686          | 10,71         |
| HEREFORD-BIN YUAN GREATER CHINA FUND D, Luxemburg, USD | 34 765     | 45 255 254           | 3,37          |
| IMPAX GLOBAL EQTY OPPO-EURSA, Irland, EUR              | 8 482 463  | 109 396 948          | 8,15          |
| JOHCM GLOBAL OPPORTUN-XNDEUR, Irland, EUR              | 10 592 936 | 130 918 584          | 9,75          |
| PGIM-JN GLEO-EURIA, Irland, EUR                        | 74 148     | 146 415 298          | 10,90         |
| SISF-GLOBAL RECOVERY-C USD, Luxemburg, USD             | 89 772     | 131 197 655          | 9,77          |
| <b>Equities</b>  |            | <b>1 075 514 513</b> | <b>80,08</b>  |
| <b>Summa Kategori 7</b>                                |            | <b>1 254 757 699</b> | <b>93,43</b>  |
| <b>Summa Fondandelar</b>                               |            | <b>1 254 757 699</b> | <b>93,43</b>  |
| <b>Summa värdepapper</b>                               |            | <b>1 254 757 699</b> | <b>93,43</b>  |
| <b>Övriga tillgångar och skulder</b>                   |            | <b>88 207 355</b>    | <b>6,57</b>   |
| <b>Fondförmögenhet</b>                                 |            | <b>1 342 965 054</b> | <b>100,00</b> |

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 Övriga skulder**

|                                  | 2021-06-30    | 2020-12-31        |
|----------------------------------|---------------|-------------------|
| Ej likviderade köpta värdepapper | -             | 48 953 750        |
| Uppl. kunduttag                  | -             | 126 134           |
| Bankmedel med negativt saldo     | 52 746        | -                 |
| <b>Summa</b>                     | <b>52 746</b> | <b>49 079 884</b> |

**Not 3 Förändring av fondförmögenhet**

|   | 2021-01-01-<br>2021-06-30 | 2020-01-01-<br>2020-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början          | 954 077 532               | 571 177 115               |
| <b>Andelsklass B</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | 293 090 015               | 409 258 608               |
| Andelsinlösen                             | -52 206 955               | -73 669 607               |
| Tillfört vid fusion                       | -                         | -                         |
| <b>Andelsklass C</b>                      |                           |                           |
| Andelsutgivning                           | -                         | -                         |
| Andelsinlösen                             | -                         | -                         |
| Överfört vid fusion                       | -                         | -                         |
| Periodens resultat enligt resultaträkning | 148 004 462               | 47 311 416                |
| <b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b> | <b>1 342 965 054</b>      | <b>954 077 532</b>        |



## Underskrifter

Stockholm den

Helena Unander-Scharin  
Verkställande direktör



# Document history

COMPLETED BY ALL:

31.08.2022 11:45

SENT BY OWNER:

Ann-Louise McCaffrey · 31.08.2022 11:35

DOCUMENT ID:

S1eKso2ko

ENVELOPE ID:


rk1Yio2yj-S1eKso2ko

DOCUMENT NAME:

RP Halvårsredogörelse 2022-06-30.pdf

29 pages

## Activity log

| RECIPIENT   | ACTION*   | TIMESTAMP (CET)                      | METHOD     | DETAILS   |
|---|---|--------------------------------------|------------|---|
| 1. Linda Helena Unander-Scharin<br>Helena.Us@isec.com |  Signed<br>Authenticated | 31.08.2022 11:45<br>31.08.2022 11:45 | eID<br>Low | Swedish BankID (DOB: 17/11/1977)<br>IP: 194.62.153.17 |

\* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

## Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR  
compliant



eIDAS  
standard



PAdES  
sealed